



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy Kapitałowej Polskiej Grupy Odlewniczej
w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013**

Katowice, 11 kwietnia 2014 r.

Spis treści:

I. Podstawowe informacje.....	3
1. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	3
2. Informacje o Grupie Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza.....	3
3. Charakterystyka podstawowej działalności Grupy Kapitałowej	3
4. Skład Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza.....	5
5. Struktura własnościowa Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.	6
II. Informacje ekonomiczno-finansowe.....	10
1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych charakteryzujących aktualną i przewidywaną sytuację finansową Grupy Kapitałowej	10
2. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej 13	13
3. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń wpływających na działalność Grupy Kapitałowej	13
4. Istotne pozycje pozabilansowe	14
5. Akcje własne	14
6. Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe.....	14
7. Zatrudnienie i sytuacja płacowa.....	15
8. Badania i rozwój.....	15
9. Ochrona środowiska	16
III. Informacje dodatkowe	18
1. Informacje o podstawowych produktach, rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi.....	18
2. Umowy znaczące.....	23
3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych spółek Grupy Kapitałowej wraz z określeniem głównych inwestycji krajowych i zagranicznych	27
4. Transakcje z podmiotami powiązanymi	27
5. Kredyty i pożyczki (zaciągnięte i udzielone)	27
6. Poręczenia i gwarancje (otrzymane i udzielone)	28
7. Emisje papierów wartościowych.....	28
8. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a publikowaną prognozą wyników.....	28
9. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	28
10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	29
11. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej	29
12. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej ..	29
13. Zmiany w zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej	31
14. Umowy z osobami zarządzającymi oraz wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Spółkę ..	31
15. Wykaz akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę	31

16. Informacje o umowach w wyniku których mogą nastąpić zmiany w stanie posiadania akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	32
17. Informacje o systemie kontroli akcji pracowniczych	32
18. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	32
19. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	32
 IV. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Polskiej Grupie Odlewniczej S.A. wraz z opisem głównych cech systemu kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej.....	33
 V. Oświadczenia Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.	42

I. Podstawowe informacje

1. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSSF, MSR) ogłoszonymi w formie rozporządzeń Parlamentu Europejskiego i Rady Europy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

2. Informacje o Grupie Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza

Grupa Kapitałowa Polska Grupa Odlewnicza, w skład której wchodzi spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. (jednostka dominująca), Odlewnia Żeliwa Śrem S.A., Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. oraz Kuźnia Glinik Sp. z o.o. (jednostki zależne), została wydzielona w 2011 roku ze struktur Grupy Kapitałowej FAMUR w związku z wypłatą dywidendy z zysku w drodze wydania akcjonariuszom spółki FAMUR S.A. m.in. akcji Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. Dzień wypłaty dywidendy został ustalony na 6 września 2011 r. W wyniku zrealizowania wypłaty dywidendy spółka FAMUR S.A. przestała być jedynym akcjonariuszem Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Grupa Kapitałowa Polska Grupa Odlewnicza należy do grona największych w Polsce producentów odlewów ze stopów żelaza, przede wszystkim odlewów żeliwnych i staliwnych. Nasze spółki produkcyjne działają na rynku odlewniczym od ponad 50 lat. Łącząc długoletnie doświadczenie, bogatą tradycję odlewniczą, posiadaną wiedzę, zaplecze produkcyjne i nowoczesne metody zarządzania, Polska Grupa Odlewnicza oferuje produkty spełniające wysokie standardy i normy europejskie, które cieszą się uznaniem odbiorców zarówno w kraju, jak i na rynkach zagranicznych. Ponadto w skład Grupy wchodzi spółka kuźnicza, która jest producentem odkuwek matrycowych, swobodnie i półswobodnie kutych otrzymywanych w procesie plastycznego kształtowania metali po uprzednim nagraniu hutniczego materiału wsadowego. Kuźnia Glinik projektuje i wykonuje również oprzyrządowanie kuźnicze niezbędne w procesie produkcji odkuwek. Kuźnia Glinik należy do najstarszych polskich zakładów kuźniczych, która działalność rozpoczęła w 1883 roku produkcją narzędzi dla górnictwa naftowego.

Nasze spółki odlewnicze realizują wszystkie fazy procesu technologicznego wykonania odlewów, poczynając od zaprojektowania technologii formy, poprzez dobranie odpowiedniego gatunku stopu, zaprojektowanie oprzyrządowania i wykonanie modelu, po wykonanie odlewu, jego obróbkę cieplną i mechaniczną oraz badania jakościowe. Możliwości produkcyjne spółek Grupy Kapitałowej pozwalają na wytworzenie łącznie do około 70.000 ton odlewów rocznie.

Podobnie jak spółki odlewnicze również Kuźnia Glinik w ramach swojej działalności realizuje wszystkie fazy procesu technologicznego związanego z produkcją oferowanych przez nią odkuwek. Kuźnia dysponuje własnym biurem projektowo-technologicznym, odpowiednią infrastrukturą techniczno-produkcyjną w zakresie kucia matrycowego oraz swobodnego jak również zapleczem umożliwiającym przeprowadzenie procesu obróbki cieplnej, mechanicznej i niezbędnych badań laboratoryjnych.

3. Charakterystyka podstawowej działalności Grupy Kapitałowej

Oferta produkcyjna spółek Grupy Kapitałowej w przypadku odlewów żeliwnych obejmuje:

- żeliwa szare,
- żeliwa sferoidalne,
- żeliwa sferoidalne z gwarantowaną udarnością,
- żeliwa stopowe,
- żeliwa odporne na ścieranie,
- żeliwa wysokostopowe,

– żeliwa niskostopowe,
natomiast w przypadku odlewów stalowych produkujemy:

- staliwa węglowe konstrukcyjne,
- staliwa stopowe konstrukcyjne odporne na ścieranie (w tym wysokomanganowe i wysokochromowe), żaroodporne i żarowytrzymałe,
- staliwa niskostopowe,

Do odlewów może być dołączony atest określający skład chemiczny, własności mechaniczne jak również wyniki badań nieniszczących oraz metalograficznych.

Oprócz produkcji odlewów oferta naszej Grupy dla klientów zewnętrznych obejmuje także:

- produkcję i adaptację modeli drewnianych, żywicznych i metalowych;
- usługi obróbki mechanicznej (np. obróbka wstępna odlewów wielkogabarytowych lub obróbka na gotowo odlewów dla branży motoryzacyjnej) i cieplnej odlewów (odprężanie, normalizacja, ulepszanie cieplne itp.) lub konstrukcji (wyżarzanie odprężające),
- usługi laboratoryjne (analiza składu chemicznego, badania jakościowe, wytrzymałościowe i metalograficzne).

Odlewy żeliwne mają zastosowanie m.in. jako: bębny hamulcowe, korpusy sprężarek, bloki i obudowy silników, obudowy przekładni, elementy konstrukcyjne maszyn obróbkowych, przeciwwagi, tuleje oraz kołnierze części pomp i zaworów, elementy armatury przemysłowej czy obudowy turbin.

Odlewy stalowe wytwarzane w naszej Grupie mają zastosowanie przede wszystkim jako elementy konstrukcyjne i podzespoły maszyn górniczych wykorzystywane m.in. w produkcji przenośników ścianowych, obudów ścianowych, kombajnów urabiających jak również elementy armatury przemysłowej, kół zębatych, obudowy przekładni, ogniów gąsienic itp.

Odbiorcami naszych produktów są zarówno krajowi, jak i zagraniczni producenci działający w następujących branżach:

- przemysł maszyn i urządzeń dla górnictwa i surowców mineralnych,
- przemysł motoryzacyjny,
- przemysł maszyn rolniczych,
- przemysł stoczniowy,
- przemysł maszyn budowlanych,
- przemysł maszyn chemicznych,
- przemysł maszyn obrabiarkowych,
- hutnictwo i energetyka,
- produkcja armatury wodno-kanalizacyjnej.

Produkcja spółek Grupy odbywa się zgodnie z Systemem Zarządzania Jakością spełniającym wymagania norm ISO 9001. Wytwarzane przez Grupę odlewy posiadają zgodność z polskimi i międzynarodowymi normami jakościowymi, takimi jak ISO, DIN, PN-EN czy ASTM.

Wszystkie obszary działalności spółek Grupy mające wpływ na środowisko są przedmiotem pozwoleń zintegrowanych wydanych spółkom zgodnie z Dyrektywą Unii Europejskiej nr 96/61/WE, zwaną Dyrektywą IPPC (z ang. Integrated Pollution Prevention and Control – zintegrowanego zapobiegania i ograniczania zanieczyszczeń). Dodatkowo Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. posiada certyfikat środowiskowy ISO 14001.

Nasze spółki gwarantują wysoką jakość produkowanych odlewów dzięki stabilnemu i powtarzalnemu procesowi produkcyjnemu oraz szczegółowemu i systematycznemu nadzorowaniu parametrów technicznych i technologicznych. W Odlewni Żeliwa Śrem S.A. wszystkie badania jakościowe wytwarzanych produktów są wykonywane przez funkcjonujące w ramach spółki Laboratorium Centralne, posiadające od 1995 roku akredytację w Polskim Centrum Akredytacji. Laboratorium prowadzi również monitoring poziom hałasu i poziomu zapylenia w spółce, a także świadczy usługi na rzecz podmiotów zewnętrznych (np. badania jakościowe odlewów w zakresie nieciągłości wewnętrznych i własności mechanicznych).

Również Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. dysponuje jednym z najnowocześniejszych i najpełniej wyposażonych laboratoriów przemysłowych branży odlewniczej w kraju, umożliwiającym zarówno prowadzenie badań i testowanie materiałów stosowanych w procesach produkcyjnych, jak również oferowanie usług dla klientów

zewnętrznych. Laboratorium posiada wdrożony System Zarządzania Jakością spełniający wymagania normy PN-EN ISO/IEC 17025:2005 potwierdzony certyfikatem Polskiego Centrum Akredytacji.

Oferta produkcyjna Kuźni Glinik obejmuje produkcję:

- odkuwek matrycowych w zakresie 0,20 – 60 kg,
- odkuwek swobodnie kutych w zakresie 0,50 – 2000 kg,

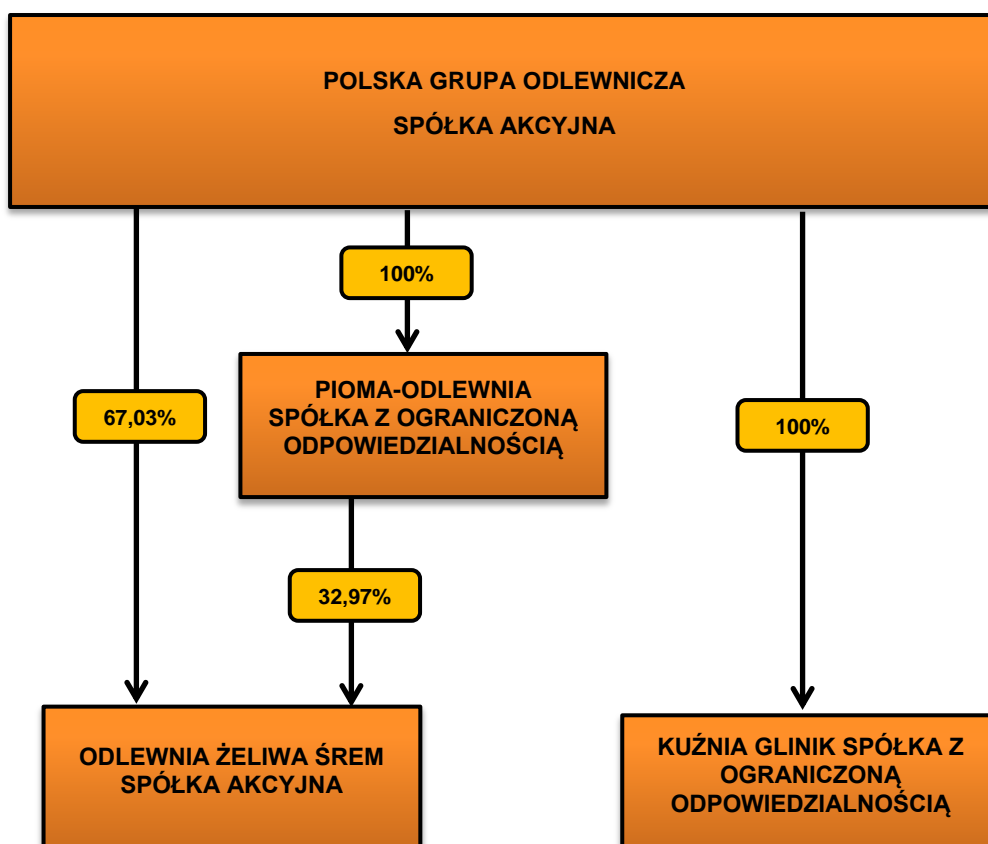
Możliwości produkcyjne Kuźni Glinik pozwalają na wytwarzanie około 11.000 ton odkuwek rocznie. Ponadto Kuźnia Glinik świadczy również usługi w zakresie obróbki cieplnej, obróbki mechanicznej, śrutowania, gięcia oraz badań mechanicznych i nieniszczących.

Odkuwki są wykorzystywane głównie przez branże powiązane z przemysłem inwestycyjnym. Kuźnia Glinik oferuje swoje wyroby kontrahentom należącym do następujących branż:

- przemysł górniczy
- przemysł kolejowy
- przemysł rolniczy
- przemysł maszynowy
- motoryzacja
- przemysł budowlany
- przemysł paliwowo-energetyczny
- pozostałe gałęzie przemysłu

4. Skład Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza

Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.



Polska Grupa Odlewnicza S.A. – jednostka dominująca

Siedziba: Katowice, ul. Armii Krajowej 41

Regon: 590722383; NIP: 771-23-74-309

Przedmiotem działalności jednostki jest m.in.: odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich, miedzi i stopów miedzi, obróbka metali – w roku 2012 Spółka nie prowadziła działalności w zakresie odlewnictwa. Polska Grupa Odlewnicza S.A. jako podmiot dominujący w Grupie prowadzi działalność holdingową oraz świadczy na rzecz spółek zależnych usługi zarządcze i administracyjne.

Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną

Siedziba: Śrem, ul. Staszica 1

Regon: 630262070; NIP: 785-00-10-299

Przedmiot działalności: produkcja odlewów z żeliwa szarego, niskostopowego i sferoidalnego, obróbka metali i nakładanie powłok na metale, produkcja modeli odlewniczych, usługi laboratoryjne.

Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną

Siedziba: Piotrków Trybunalski, ul. Dmowskiego 38

Regon: 100398488; NIP: 771-27-66-908

Przedmiot działalności: odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich, miedzi i stopów miedzi, obróbka metali, produkcja modeli odlewniczych, usługi laboratoryjne.

Kuźnia Glinik Sp. z o.o. – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną

Siedziba: Gorlice, ul. Michalusa 1

Regon: 490401498; NIP: 738-000-85-94

Przedmiot działalności: kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali, metalurgia proszków, obróbka metali i nakładanie powłok na metale, obróbka mechaniczna elementów metalowych, produkcja konstrukcji metalowych i ich części.

5. Struktura własnościowa Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 96.300.000 zł i dzielił się na 96.300.000 akcji serii A i B o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi bez uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku.

W stosunku do stanu z końca roku 2012 struktura akcjonariatu Emitenta uległa następującej zmianie:

- W dniu 23 maja 2013 r. Emitent otrzymał od Pana Tomasza Domogały, będącego członkiem Rady Nadzorczej Polskiej Grupy Odlewniczej, zawiadomienia (w trybie art. Art. 70 pkt. 1 ustawy o ofercie oraz Art. 160 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), że na skutek przekazania na rzecz matki - Gabrieli Koronowskiej, na podstawie umowy darowizny 3.852.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, zawartej w dniu 20 maja 2013 r., zmniejszył się poniżej 5% bezpośredni udział Pana Tomasza Domogały w ogólnej liczbie głosów spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach. W zawiadomieniu poinformowano, że w stosunku do będących przedmiotem darowizny 3.852.000 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, zostało ustanowione prawo pierwokupu na rzecz Pana Tomasza Domogały lub spółki TDJ S.A.
Przed dokonaniem zmiany Pan Tomasz Domogała posiadał bezpośrednio i pośrednio łącznie 69.994.371 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, które to stanowiły 72,68% kapitału zakładowego tej Spółki oraz dawały prawo do 69.994.371 głosów, stanowiących 72,68% ogólnej liczby głosów, w tym:
 - a) bezpośrednio 5.473.371 akcji Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, co stanowiło 5,68% w kapitale zakładowym tej Spółki, akcje te dawały prawo do 5.473.371 głosów, stanowiących 5,68% ogólnej liczby głosów,

- b) pośrednio poprzez spółkę zależną TDJ S.A., 64.521.000 akcji Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, co stanowiło 67,00% w kapitale zakładowym tej Spółki, akcje te dawały prawo do 64.521.000 głosów stanowiących 67,00% ogólnej liczby głosów.
- Po dokonaniu zmiany Pan Tomasz Domogała posiada bezpośrednio i pośrednio łącznie 66.142.371 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, które to stanowią 68,68% kapitału zakładowego tej Spółki oraz dają prawo do 66.142.371 głosów, stanowiących 68,68% ogólnej liczby głosów, w tym:
- a) bezpośrednio 1.621.371 akcji Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, co stanowi 1,68% w kapitale zakładowym tej Spółki, akcje te dają prawo do 1.621.371 głosów stanowiących 1,68% ogólnej liczby głosów.
 - b) pośrednio poprzez spółkę zależną TDJ S.A., 64.521.000 akcji Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, co stanowi 67,00% w kapitale zakładowym tej Spółki, akcje te dają prawo do 64.521.000 głosów stanowiących 67,00% ogólnej liczby głosów.
- W dniu 27 grudnia 2013 r., Emitent otrzymał od ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 1 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zawiadomienie w imieniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A. iż fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. przekroczyły próg 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Polskiej Grupie Odlewniczej S.A.
Przekroczenie progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło w wyniku nabycia łącznie 1.926.000 akcji Spółki w transakcji pakietowej zawartej w dniu 19 grudnia 2013 r.
Przed zmianą udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 3.081.974 akcji Spółki, reprezentujących udział 3,20% w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania 3.081.974 głosów, stanowiących 3,20% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.
Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 5.007.974 akcji Spółki, które stanowią 5,20% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniają do 5.007.974 głosów, co stanowi 5,20% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariusz Spółki.
W zawiadomieniu ALTUS TFI S.A. poinformował, że brak jest podmiotów zależnych od akcjonariuszy dokonujących zawiadomienia, posiadających akcje Spółki oraz brak jest osób, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c wyżej powołanej ustawy w stosunku do akcjonariuszy.
 - W dniu 30 grudnia 2013 r., Emitent otrzymał od TDJ S.A. (Zawiadamiający), w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zawiadomienie z dnia 27 grudnia 2013 r. o następującej treści:
„Na podstawie art. 69 ust. 1 pkt. 2 oraz ust. 4 ustawy o ofercie publicznej niniejszym zawiadamiam, że w wyniku:
a. podjęcia w dniu 23.12.2013 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki TDJ Equity II sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach (będącej spółką zależną od Zawiadamiającego) uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego,
b. a następnie – w wykonaniu w.w. uchwały – w wyniku złożenia w dniu 23.12.2013 r. przez Zawiadamiającego oświadczenia o objęciu udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym TDJ Equity II sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach i pokrycia tych udziałów wkładem niepieniężnym w postaci 64.521.000 akcji zwykłych na okaziciela Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000305325, stanowiących 67% kapitału zakładowego spółki
od dnia 23.12.2013 r., Zawiadamiający nie posiada bezpośrednio udziału w ogólnej liczbie głosów spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach.
Przed dokonaniem zmiany spółka TDJ S.A. posiadała bezpośrednio łącznie 64.521.000 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, które to akcje stanowiły 67% kapitału zakładowego tej spółki oraz dawały prawo do 64.521.000 głosów, stanowiących 67% ogólnej liczby głosów.

Aktualnie spółka TDJ S.A. posiada pośrednio, poprzez swoją spółkę zależną – TDJ Equity II sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach, 64.521.000 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, które to akcje stanowią 67% kapitału zakładowego tej spółki oraz dają prawo do 64.521.000 głosów, stanowiących 67% ogólnej liczby głosów.

Spośród spółek zależnych od TDJ S.A. jedynie spółka TDJ Equity II sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach posiada łącznie 64.521.000 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, które to akcje stanowią 67% kapitału zakładowego tej spółki oraz dają prawo do 64.521.000 głosów, stanowiących 67% ogólnej liczby głosów.

Spółka TDJ S.A. wyjaśnia także, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c tj. osoby trzecie, z którymi Spółka zawarła umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Opisana powyżej zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. związana jest z porządkowaniem struktury Grupy TDJ, poprzez przeniesienie akcji spółek publicznych do dedykowanych im spółek celowych.”

- W dniu 30 grudnia 2013 r., Emitent otrzymał od TDJ Equity II sp. z o.o. (Zawiadamiający), w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zawiadomienie z dnia 27 grudnia 2013 r. o następującej treści:

„Na podstawie art. 69 ust.1 pkt.1) oraz ust.4, ustawy o ofercie publicznej niniejszym zawiadamiam, że w wyniku:

- a. podjęcia w dniu 23.12.2013r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Zawiadamiającego uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego,
- b. a następnie w wyniku złożenia w dniu 23.12.2013r. przez spółkę TDJ S.A. (będącą jedynym wspólnikiem Zawiadamiającego) oświadczenia o objęciu udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym TDJ Equity II sp. z o.o. i pokrycia tych udziałów wkładem niepieniężnym w postaci 64.521.000 akcji zwykłych na okaziciela Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice–Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000305325, stanowiących 67% kapitału zakładowego spółki.

w dniu 23.12.2013 r., Zawiadamiający przekroczył 50% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach.

Przed dniem 23 grudnia 2013r. Zawiadamiający nie posiadał akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach.

Aktualnie Zawiadamiający posiada bezpośrednio 64.521.000 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, które to akcje stanowią 67% kapitału zakładowego tej spółki oraz dają prawo do 64.521.000 głosów, stanowiących 67% ogólnej liczby głosów.

Nie istnieją podmioty zależne od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadające akcje spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach.

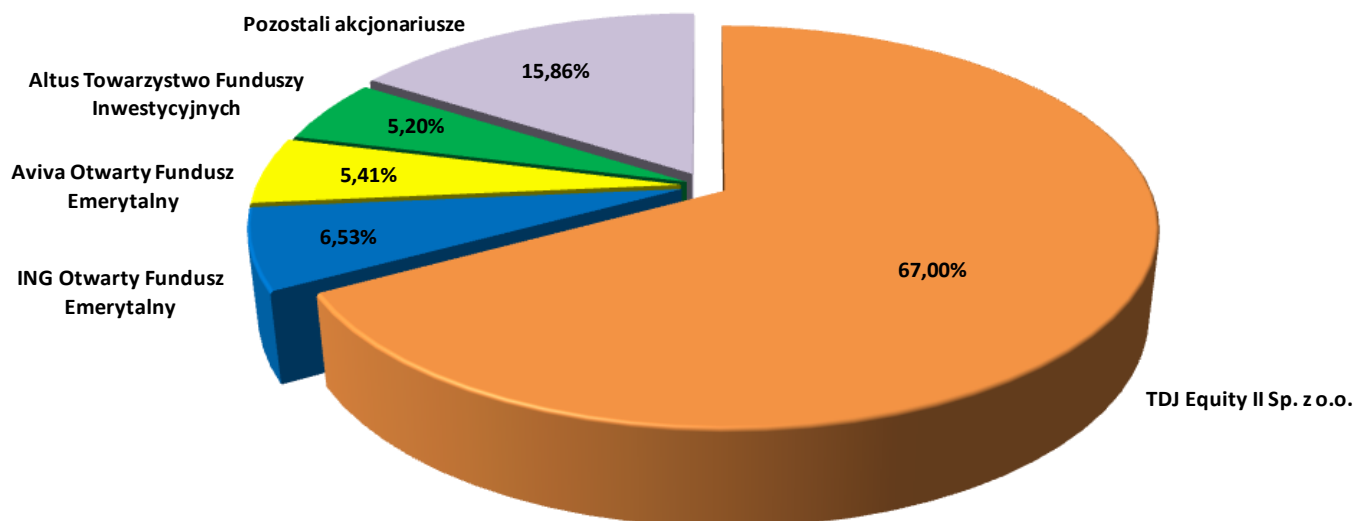
Zawiadamiający nie zamierza zwiększać udziału w ogólnej liczbie głosów spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia.

Zawiadamiający wyjaśnia także, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c tj. osoby trzecie, z którymi Spółka zawarła umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Opisana powyżej zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. związana jest z porządkowaniem struktury Grupy TDJ, poprzez przeniesienie akcji spółek publicznych do dedykowanych im spółek celowych.”

Struktura akcjonariatu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. (zgodnie z otrzymanymi przez Spółkę zawiadomieniami):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
TDJ Equity II Sp. z o.o.	64.521.000	67,00%	64.521.000	67,00%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	6.291.029	6,53%	6.291.029	6,53%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny	5.210.315	5,41%	5.210.315	5,41%
Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	5.007.974	5,20%	5.007.974	5,20%
Pozostali akcjonariusze	15.269.682	15,86%	15.269.682	15,86%
Razem	96.300.000	100,00%	96.300.000	100,00%



II. Informacje ekonomiczno-finansowe

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych charakteryzujących aktualną i przewidywaną sytuację finansową Grupy Kapitałowej

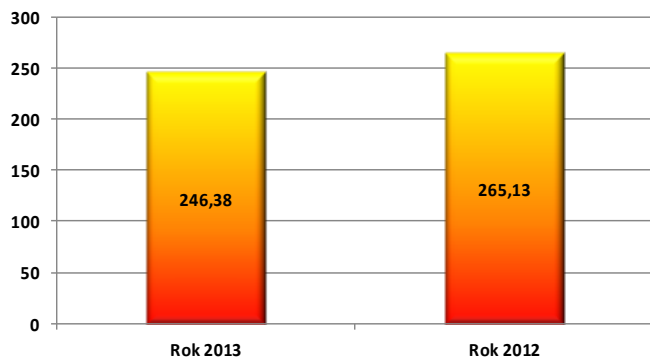
Skonsolidowane przychody, koszty oraz wyniki przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	246 378	265 130
Koszt własny sprzedaży	(190 976)	(209 290)
Zysk brutto na sprzedaży	55 402	55 840
Koszt sprzedaży i ogólnego zarządu	(27 669)	(25 868)
Zysk na sprzedaży	27 733	29 972
Pozostałe przychody operacyjne	4 336	2 374
Pozostałe koszty operacyjne	(3 903)	(4 995)
Zysk z działalności operacyjnej	28 166	27 351
Przychody finansowe	1 703	5 608
Koszty finansowe	(2 496)	(6 082)
Zysk przed opodatkowaniem	27 373	26 877
Podatek dochodowy	(5 671)	(348)
Zysk netto	21 702	26 529

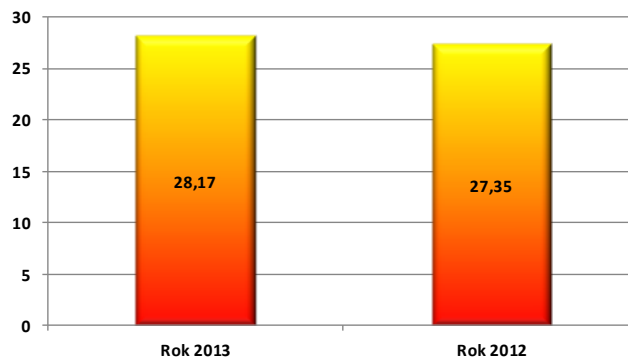
W 2013 roku wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży była niższa w stosunku do skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w roku 2012 o 7,1% na co wpływ miało utrzymywanie się na przestrzeni 2013 roku dekonunktury gospodarczej zapoczątkowanej jeszcze w II półroczu 2012 roku (zanotowany najniższy od czterech lat wzrost PKB na poziomie 1,6%) i w ślad za tym utrzymujący się bardzo niski poziom nakładów inwestycyjnych w branżach będących odbiorcami produktów Grupy. W 2013 roku zanotowano spadek kosztów własnych sprzedaży o 8,8% oraz wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o 7,0%. Zysk na sprzedaży uzyskany w 2013 roku był niższy o 7,5% w stosunku do zysku na sprzedaży w roku 2012.

Wynik finansowy netto ukształtował się na poziomie 21.702 tys. zł i był niższy od wyniku w 2012 roku o 18,2% na co wpływ miały wysokość podatku dochodowego za 2013 rok (w roku 2012 wystąpiła strata podatkowa związana z transakcją sprzedaży akcji Odlewni Żeliwa Śrem S.A.).

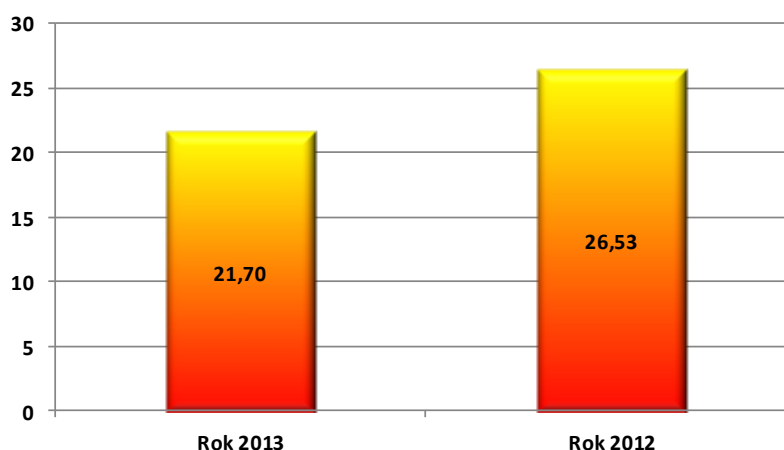
Przychody ze sprzedaży (mln zł)



Zysk z działalności operacyjnej (mln zł)



Zysk netto (mln zł)



Podstawowe dane o sytuacji finansowej Grupy przedstawiają się następująco:

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa		
Aktywa trwałe	208 828	155 614
Wartości niematerialne	10 002	1 191
Rzeczowe aktywa trwałe	187 449	143 375
Nieruchomości inwestycyjne	7 769	7 769
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 569	3 271
Pozostałe aktywa długoterminowe	39	8
Aktywa obrotowe	95 148	88 140
Zapasy	37 538	36 483
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 368	33 538
Należności z tytułu podatków	3 161	6 393
Pozostałe aktywa finansowe	1 413	618
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 573	10 675
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1 095	433
Aktywa razem	303 976	243 754
Pasywa		
Kapitał własny	193 093	171 364
Kapitał zakładowy	96 300	96 300
Kapitał zapasowy	30 894	30 894
Kapitał rezerwowy	392	360
Zyski zatrzymane	65 507	43 810
Zobowiązania długoterminowe	55 832	30 317
Zobowiązania krótkoterminowe	55 051	42 073
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe	31 997	30 091
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	5 069	5 142
Przychody przyszłych okresów	81	
Pasywa razem	303 976	243 754

Sytuacja finansowa w Grupie Kapitałowej w roku 2013 kształtowała się następująco:

Poziom kapitałów własnych na koniec 2012 roku wynosi 193.093 tys. zł co stanowi 63,5% udziału w pasywach ogółem. Natomiast poziom zobowiązań długo i krótkoterminowych wraz z rezerwami wynosi 148.030 tys. zł co stanowi 48,7% udziału w pasywach ogółem, z czego zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wynoszą 24.582 tys. zł. W 2013 roku nastąpił wzrost skonsolidowanych aktywów obrotowych o 8,0% w stosunku do roku 2012.

Podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiają się następująco:

		2013	2012
Rentowność majątku			
	<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	7,1%	10,9%
Rentowność kapitału własnego			
	<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	11,2%	15,5%
Rentowność netto sprzedaży			
	<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8,8%	10,0%
Rentowność brutto sprzedaży			
	<u>wynik ze sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11,3%	11,3%
Wskaźnik płynności I			
	<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,7	2,1
Wskaźnik płynności II			
	<u>aktywa obrotowe ogółem-zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,2
Szybkość spłaty należności w dniach			
	<u>Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów	54	48
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
	<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszt własny sprzedanych produktów, usług i towarów	38	29
Szybkość obrotu zapasów			
	<u>średni stan zapasów x 365 dni</u> koszt własny sprzedanych produktów, usług i towarów	71	61

	2013	2012
Wskaźnik zadłużenia		
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u> suma pasywów	36,5%	29,7%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		
<u>kapitał własny</u> liczba akcji	2,01	1,78
Zysk na jedną akcję (w zł)		
<u>zysk netto</u> liczba akcji	0,23	0,28

2. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Na uzyskanie przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe w 2013 r. miało przede wszystkim wpływ znaczące pogorszenie sytuacji ogólnogospodarczej, które rzutowało na spadek koniunktury w branżach, w których działają klienci Grupy co z kolei wpłynęło na koniunkturę w branży odlewniczej. Wynikiem takiej sytuacji był wyraźny spadek przychodów w stosunku do przychodów za rok 2012. Pomimo spadku skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w spółkach Grupy wskaźniki finansowe utrzymywane są na dobrym poziomie. Jest to rezultat konsekwentnie realizowanej polityki organizacyjnej i marketingowej, w której decydującą rolę odgrywają jakość oferowanych wyrobów oraz kompleksowość usług, a nie tylko cena będąca wynikiem „wojny cenowej” z konkurencją nasilającej się w okresie słabnącej koniunktury rynkowej oraz spadku ilości zamówień na produkty branży odlewniczej.

W dniu 04 października 2013 roku Emitent nabył 33.193 udziały stanowiące 100% w kapitale zakładowym spółki Kuźnia Glinik Sp. z o.o. za łączną cenę 52.649 tys. zł. Transakcja ta znalazła odzwierciedlenie m.in. we wzroście sumy skonsolidowanych aktywów i pasywów (wzrost o 24,7%), a spółka Kuźnia Glinik Sp. z o.o. została począwszy od IV kwartału włączona do Grupy Kapitałowej i objęta pełną konsolidacją co również wpłynęło na ostateczne skonsolidowane wyniki Grupy.

Spółki produkcyjne Grupy, zgodnie z przyjętą polityką zabezpieczeń, zabezpieczały przychody z tytułu sprzedaży eksportowej poprzez zawarte kontrakty terminowe forward. Łączna wartość otwartych pozycji na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 7,4 mln EUR, a ich wycena wyniosła 648 tys. zł.

3. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń wpływających na działalność Grupy Kapitałowej

Z uwagi na charakter działalności gospodarczej prowadzonej przez spółki Grupy Kapitałowej do najistotniejszych czynników ryzyka i zagrożeń należą:

- kształtowanie się ogólnej sytuacji gospodarczej i tempa wzrostu gospodarczego w kraju oraz na rynkach zagranicznych,
- ryzyko destabilizacji sytuacji geopolitycznej i jej negatywny wpływ na gospodarkę,
- ryzyko kursowe związane z realizowaną przez spółki Grupy wysoką sprzedażą na rynki zagraniczne denominowaną w walutach obcych (m.in.: EUR, GBP, USD) przy jednoczesnym ponoszeniu przez spółki Grupy większości kosztów produkcji w PLN,

- silna konkurencja na rynku powodująca znaczną presję na obniżanie cen,
- znaczny wzrost cen czynników energetycznych i surowców wykorzystywanych w działalności produkcyjnej spółek Grupy,
- problemy kadrowe związane z trudnościami w zapewnieniu kadry pracowniczej o odpowiednich kwalifikacjach,
- ryzyko pogorszenia jakości produktów oferowanych przez spółki Grupy,
- ryzyka związane z funkcjonowaniem zakładów produkcyjnych w spółkach Grupy w szczególności związane z charakterem prowadzonej działalności i jej znaczącym oddziaływaniem na środowisko, możliwością wystąpienia poważnych awarii,
- niekorzystne dla prowadzenia działalności gospodarczej zmiany w obowiązujących przepisach prawa w szczególności w zakresie prawa pracy, podatków i ochrony środowiska.

W celu kontrolowania i ograniczania ponoszonych przez spółki Grupy ryzyk prowadzone są ciągłe działania mające na celu poszerzanie oferty i rynków zbytu oraz procesy restrukturyzacyjne mające na celu dostosowanie spółek do warunków rynkowych i stałe podnoszenie ich konkurencyjności.

Ryzyka kapitałowe oraz finansowe oraz ich wpływ na Grupę Kapitałową zostały szczegółowo opisane w *Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013* w pkt 31 i 32.

4. Istotne pozycje pozabilansowe

Poza opisanymi w pkt 23 *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013* zabezpieczeniami ustanowionymi na rzeczowych aktywach trwałych spółek Grupy w roku 2013 nie było innych istotnych pozycji pozabilansowych.

5. Akcje własne

W 2013 roku Emitent ani spółki zależne Emitenta nie nabywały akcji własnych.

6. Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe

W okresie 2013 roku wobec spółek Grupy Kapitałowej toczyły się następujące postępowania:

- W okresie I półrocza 2013 r. zakończyło się postępowanie wobec Odlewni Żeliwa „Śrem” S.A. w sprawie uiszczenia opłaty, za okres II półrocza 2010 r., podwyższonej o 500% z uwagi na korzystanie ze środowiska bez wymaganego pozwolenia w związku z wygaśnięciem posiadanego przez tę spółkę pozwolenia wodnoprawnego.
W dniu 01 lutego 2013 r. Spółka otrzymała decyzję Marszałka Województwa Wielkopolskiego z dnia 25 stycznia 2013 r., w której orzekł on o umorzeniu postępowania administracyjnego prowadzonego wobec Odlewni Żeliwa „Śrem” S.A. w sprawie określenia wysokości opłaty za korzystanie ze środowiska tj. za wprowadzanie ścieków do wód lub do ziemi oraz za pobór wód w II półroczu 2010 r. Zgodnie z powyższą decyzją Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. nie jest zobowiązana do uiszczania opłaty za pobór wód oraz wprowadzanie ścieków do wód lub do ziemi w wysokości podwyższonej o 500%.
W związku z powyższym Spółka wystąpiła do Urzędu Marszałkowskiego Województwa Wielkopolskiego o zwrot wpłaconych na podstawie uchylonej decyzji kwot, odpowiednio dla opłaty za pobór wód – 507.776,00 zł; za wprowadzanie ścieków do wód lub do ziemi – 36.145,00 zł (kwoty opłat podwyższonych zostały Spółce zwrócone).

7. Zatrudnienie i sytuacja płacowa

W tabeli poniżej przedstawiono informację o średnim zatrudnieniu i kosztach zatrudnienia w Grupie z uwzględnieniem Zarządu:

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Pracownicy umysłowi	231	218
Pracownicy fizyczni	694	703
Razem	924	921
Koszty zatrudnienia	52 098	54 799
Wynagrodzenia	41 731	43 596
Składki na ubezpieczenie społeczne	7 841	7 989
Inne świadczenia pracownicze	2 526	3 214

Na przestrzeni 2013 roku spółki Grupy uważnie obserwowały aktualne tendencje rynkowe w obszarze swoich aktywności biznesowej oraz na podstawie bieżącej analizy sytuacji rynkowej podejmowały działania zmierzające do ukształtowania właściwej organizacji pracy i adekwatnego dostosowania poziomu zatrudnienia, stosownie do potrzeb rynku i sytuacji finansowej spółek oraz optymalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

8. Badania i rozwój

W okresie 2013 roku w spółkach Grupy Kapitałowej prowadzone były prace o charakterze badawczo-rozwojowym, które przede wszystkim miały na celu poprawę technologii produkcji w celu uzyskania wyższej jakości oraz ograniczenia kosztów produkcji.

• Odlewnia Żeliwa Śrem

W okresie 2013 roku w Odlewni Żeliwa Śrem realizowane były prace rozwojowe mające na celu rozszerzenie oferty marketingowej oraz opracowania technologii wytwarzania wyrobów przy uwzględnieniu możliwości produkcyjnych spółki. Między innymi prowadzone były badania w zakresie metalurgii i technologii wytwarzania:

- Żeliwa SiMo4-1 – poprawa parametrów wytrzymałości,
- Żeliwa wysokoniklowe do zastosowania do pracy w ekstremalnie niskich temperaturach – uzyskano wymagane własności w odlewie,
- Żeliwa sferoidalne do zastosowania dla odlewów cienkościennych – badano możliwości produkowania odlewów z uwzględnieniem obróbki cieplnej,
- Prób hartowności żeliwa sferoidalnego perlitycznego w celu uzyskania wymaganych parametrów twardości po hartowaniu,
- Żeliwa sferoidalnego perlitycznego z wyższym wydłużeniem.

Ponadto w 2013 roku spółka zawarła z firmą SAVELLI S.P.A. umowę, której przedmiotem jest dostarczenie nowej linii produkcyjnej (automatycznej linii formierskiej), urządzeń do stacji przygotowania mas formierskich oraz systemu wybijania i odpylania wraz z wszelką dokumentacją techniczną dotyczącą dostarczanych urządzeń. Umowa ta będzie realizowana na przestrzeni 2014 roku, a jej zakończenie ma pozwolić na znaczne podniesienie efektywności produkcyjnej w aspekcie kosztowym, technologicznym i jakościowym umożliwiające spółce zwiększenie konkurencyjności oraz wejście w nieobsługiwane dotychczas obszary rynkowe

• Pioma Odlewnia

W Pioma Odlewnia działania innowacyjne w zakresie poprawy technologii produkcyjnej skupiły się przede wszystkim w obszarach technologii formy i rdzenia, sporządzania mas formierskich i rdzeniowych, metalurgii

staliwa i żeliwa, metaloznawstwa, obróbki cieplnej i wykańczania odlewów, mechanizacji i automatyzacji procesów odlewniczych.

- w zakresie technologii wykonania formy i rdzeni wykonano około 200 wdrożeń technologicznych dla nowych pozycji (staliwo i żeliwo), dokonano około 60 poprawek w istniejących technologiach oraz przeprowadzono około 2400 symulacji MAGMASOFT,
- przeprowadzono około 30 prób na materiałach formierskich potwierdzonych raportami lub dokumentacją zdjęciową, których celem było sprawdzenie jakości oraz efektywności produkcyjno-technologicznej materiałów stosowanych w odlewni oraz materiałów będących dla nich alternatywą, a także przeprowadzono badania w zakresie weryfikacji przyczyn gazotwórczości na odlewach,
- w zakresie sporządzania mas formierskich i rdzeniowych przeprowadzono między innymi próby z materiałami formierskimi: dokonano oceny stosowania nowych rodzajów żywic i utwardzaczy na jakość powierzchni odlewów staliwnych, przeprowadzono próby z nowymi rodzajami żywic furanowych, wykonano testy porównawcze różnego typu zasypek egzotermicznych, dokonano oceny różnych typów cyrkonowych pokryw ochronnych, przeprowadzono próby z użyciem świeżego piasku chromitowego oraz regeneratu w odniesieniu do formowania maszynowego,
- w zakresie metalurgii i obróbki cieplnej staliwa i żeliwa: wyemitowano około 30 Jednorazowych Kart Materiałowych ze względu na wprowadzenie nowych gatunków lub zmiany składu chemicznego i własności wytrzymałościowych w gatunkach istniejących, w tym dla gatunków nowych oraz opracowano dla nich parametry i wytyczne do obróbki cieplnej, stworzono również nowe oraz zaktualizowano już istniejące dokumenty technologiczne w postaci procedur, instrukcji związanych z metalurgią oraz obróbką cieplną,
- w zakresie mechanizacji i automatyzacji procesów odlewniczych zakończono inwestycje związaną z regeneracją mas formierskich furanowych z odzyskiem piasku chromitowego, przeprowadzono całościową modernizację tunelowego pieca do obróbki cieplnej, rozpoczęto prace z montażem nowej linii formierskiej oraz współpracujących z nią strzelarek rdzeniowych,

- **Kuźnia Glinik**

W 2013 roku Kuźnia Glinik rozpoczęła działania zmierzające do opracowania projektu badawczo-rozwojowego w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego wraz z Akademią Górniczo-Hutniczą w Krakowie oraz Instytutem Metalurgii Żelaza im. S. Staszica w Gliwicach. Powyższy projekt polegać będzie na opracowaniu technologii o wysokiej efektywności energetycznej w związku ze zmianami w procesie kucia i obróbki cieplnej. Realizację powyższego projektu przewiduje się w latach 2015 - 2018 i uzależnia się od otrzymania dofinansowania na ten cel.

Ponadto, w ramach przyjętej na lata 2013 - 2019 strategia rozwoju, w spółce prowadzone będą działania ukierunkowane na modernizację posiadanego majątku celem rozszerzenia asortymentu produkowanych wyrobów, uzyskania lepszej efektywności wykorzystywanych do produkcji mediów energetycznych, co niewątpliwie korzystnie wpłynie na poziom kosztu wytworzenia odkuwek oraz na ochronę środowiska naturalnego, optymalizacji powierzchni użytkowej zakładu, poprawy wydajności produkcji oraz poprawy komfortu pracy pracowników.

9. Ochrona środowiska

Prowadzona przez nasze spółki działalność gospodarcza jest zgodna z aktualnie obowiązującymi regulacjami prawnymi w zakresie ochrony środowiska. Zgodnie z wymaganiami okresowo w naszych spółkach prowadzone są pomiary emisji zanieczyszczeń do powietrza, emisji hałasu, wielkości wytworzonych, unieszkodliwianych i wykorzystywanych gospodarczo odpadów, badania charakterystyki jakościowej składowanych odpadów, jakości wód gruntowych w rejonie składowisk.

Spółki posiadają odpowiednie pozwolenia zintegrowane na prowadzenie instalacji do odlewania metali żelaznych, określające warunki i możliwości w zakresie wprowadzania zanieczyszczeń do powietrza, wytwarzania, zbiórki i odzysku odpadów oraz warunków odprowadzania ścieków, a także na prowadzenie instalacji do składowania odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne, określające warunki unieszkodliwiania i odzysku odpadów.

Poza opisaną w pkt 6 powyżej sprawą dotyczącą Odlewni Żeliwa Śrem i kwestii wysokości opłaty za korzystanie ze środowiska w związku w zakresie poboru wód oraz odprowadzania ścieków, spółki Grupy nie były obciążane w roku 2013 karami za przekroczenie normatywów dotyczących środowiska.

W maju 2013 r. Odlewnia Żeliwa Śrem uzyskała nowe pozwolenie zintegrowane dla składowiska odpadów przemysłowych, dzięki czemu możliwe jest składowanie odpadów poprodukcyjnych na własnym składowisku. Natomiast w grudniu 2013 r. spółka otrzymała decyzję zmieniającą pozwolenie zintegrowane dla instalacji IPPC (Integratet Polluiton Prevention and Control), dostosowującą zakres pozwolenia do potrzeb produkcyjnych Odlewni. W ramach nakładów na rzeczowe aktywa trwałe związanych z ochroną środowiska spółka m.in. zmodernizowała układ odpylania żeliwiaków i pieców indukcyjnych co poprawiło efektywność działania urządzeń odpylających. Ponadto opomiarowano zużycie gazu na: żeliwiaku (komora spalania, kadź przechylna), żarzaku, suszarni P3, suszarni B1, strzelarce HS22 oraz suszarni A1,A2 – poprawiono kontrolę spalanego gazu i tym samym zanieczyszczeń emitowanych do atmosfery. W dalszym ciągu realizowany jest plan usuwania płyt azbestowo-cementowych z obiektów Odlewni. W ubiegłym roku usunięto ok. 160 m² płyt cementowo-azbestowych.

Pioma Odlewnia z uwagi na wielkość i rodzaj prowadzonej produkcji, kwalifikowana jest do instalacji IPPC (Integratet Polluiton Prevention and Control), co wiąże się z koniecznością uzyskiwania tzw. pozwolenia zintegrowanego na funkcjonowanie w UE instalacji technologicznych uznawanych za szczególnie uciążliwe dla środowiska. W 2013 roku zakończono eksploatację składowiska odpadów przemysłowych w miejscowości Podkałek i rozpoczęto jego rekultywację, która ma zakończyć się w 2018 roku. Ponadto spółka wykonywała obowiązkowe badania emisji zanieczyszczeń wprowadzanych do powietrza, poziomu hałasu środowiskowego oraz, w odniesieniu do składowiska odpadów, badania jakości wód gruntowych, jakości składowanych odpadów, przemieszczeń pionowych i opadu atmosferycznego. Uzyskiwane wyniki badań i pomiarów potwierdzają dotrzymywanie obowiązujących w tym zakresie norm.

W 2013 roku w Kuźni Glinik przeprowadzony został planowany audit odnowienia Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością i Środowiskiem wg PN-EN ISO 9001:2009 i PN-EN ISO 14001:2005 z wynikiem pozytywnym. W związku z koniecznością utrzymania obecnych i pozyskania nowych Klientów z branży motoryzacyjnej lub stosujących porównywalne wymagania wobec systemu zarządzania jakością, w 2013 roku przez Zarząd podjęta została decyzja o kierunku rozwoju tego systemu w Spółce. Mając na uwadze powyższe, rozpoczęty został w Spółce projekt dostosowania standardów dotyczących zarządzania nowymi projektami, procesem produkcji, dostawcami oraz obsługą klienta do wymagań zgodnych ze standardem VDA 6.3. W 2013r. przeprowadzono ponownie ocenę oddziaływania działalności Kuźni Glinik na środowisko naturalne. Wyniki badań i analiz stwierdziły brak negatywnego wpływu na środowisko wewnętrzne i zewnętrzne. Spółka posiada niezbędne decyzje i zezwolenia na prowadzenia działalności związanej z produkcją odkuwek matrycowych i swobodnie kutych.

III. Informacje dodatkowe

1. Informacje o podstawowych produktach, rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

a) Produkty i rynki zbytu

Przedmiotem działalności Grupy są w szczególności:

- odlewnictwo żeliwa,
- odlewnictwo staliwa,
- odlewnictwo metali lekkich,
- produkcja pozostałych wyrobów z drewna (modele do produkcji odlewów),
- produkcja odkuwek kutych matrycowo, swobodnie oraz półswobodnie,
- produkcji oprządkowania kuźniczego (niezbędnego w procesie produkcji odkuwek),
- prowadzenie innej działalności gospodarczej (produkcyjnej, handlowej, usługowej).

Grupa Kapitałowa posiada znaczącą pozycję na rynku odlewniczym w Polsce oraz na rynkach europejskich. Produkcja cechuje się dużą elastycznością, co wynika z możliwości wykonywania odlewów o wadze jednostkowej od 0,5 kg do 30 ton. Duża elastyczność produkcji, szeroka oferta produkcyjna pod względem produktowym, materiałowym i technologicznym, dobre wyposażenie, rozbudowane zaplecze laboratoryjne, posiadane certyfikaty i uznania Towarzystw Klasyfikacyjnych (ABS, LR, GL, BV) powodują, że odlewnie są atrakcyjnym partnerem na rynku krajowym jak i zagranicznym.

Kuźnia Glinik jest producentem odkuwek matrycowych i swobodnie kutych wykonywanych zgodnie z indywidualnymi wymaganiami zamawiających. Świadczy także usługi w zakresie obróbki mechanicznej, cieplnej i badań laboratoryjnych. Posiadany aktualnie park maszynowy pozwala na wykonywanie odkuwek matrycowych o ciężarze od 0,20 do 60 kg, oraz odkuwek swobodnie kutych o wadze od 0,50 do 2000 kg. Odkuwki wykonywane są ze stali węglowej, stali stopowych i specjalnych, według indywidualnych życzeń zamawiających.

• Odlewnia Żeliwa Śrem

W roku 2013, w szczególności w drugiej połowie roku, odnotowany został spadek zamówień związany z ogólnorynkowym spowolnieniem gospodarczym co wpłynęło na spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do poprzedniego roku obrotowego. Największy udział w przychodach stanowi sprzedaż odlewów żeliwnych (94,5%). Udział sprzedaży eksportowej stanowił 79% wartości sprzedaży ogółem, co świadczy o dużym uznaniu, jakim cieszą się wyroby OŻ Śrem wśród europejskich partnerów. Dotyczy to m.in. odlewów stosowanych w przemyśle energetycznym (Niemcy), motoryzacyjnym (Niemcy), maszyn rolniczych (Niemcy, Finlandia, Francja), armatury przemysłowej (Wielka Brytania, Dania), maszyn budowlanych (Szwecja), stoczniowym (Norwegia) i wydobywczym (Rumunia).

Działania marketingowe koncentrują się na nawiązaniu współpracy z firmami będącymi liderami w swoich branżach. W 2013 roku nawiązano współpracę z nowymi odbiorcami, którzy długoterminowo w sposób znaczący wpłynąć mogą na obłożenie produkcji w OŻ Śrem.

Odlewnia konsekwentnie realizuje strategię wdrażania coraz bardziej zaawansowanych technicznie i technologicznie odlewów, co daje możliwość rozszerzania obszaru aktywności rynkowej firmy zarówno w ujęciu branżowym jak i geograficznym.

W 2013 roku Spółka współpracowała z około 180 odbiorcami w tym około 80 zagranicznymi. Wśród odbiorców zagranicznych były m.in. firmy z Niemiec, Finlandii, Belgii, Hiszpanii, Szwecji, Wlk. Brytanii, Włoch, Czech, Francji, Holandii, Austrii, Norwegii. W 2013 roku obroty z następującymi firmami przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży spółki ogółem: John Deere GmbH & CO. KG – 12,2%, Temming – 11,5%. W 2013 roku Spółka nie była uzależniona od któregokolwiek z odbiorców.

- Pioma Odlewnia

W roku 2013 Pioma Odlewnia konsekwentnie kontynuowała rozpoczęte jeszcze na przestrzeni ostatnich lat zmiany w obszarze marketingowym, organizacyjnym, produkcyjnym i technologicznym, konieczne do prowadzenia skutecznych działań w warunkach dynamicznie zmieniających się realiów rynkowych.

Głównymi odbiorcami w 2013 roku były branże: górnictwo węgla kamiennego i jego zaplecze techniczne, hutnictwo i jego zaplecze techniczne, przemysł maszynowy, górnictwo węgla brunatnego i jego zaplecze techniczne, armatura przemysłowa, stocznie i ich zaplecze remontowe, elektrownie i elektrociepłownie, górnictwo surowców mineralnych, skalnych, ropy i gazu, budownictwo.

W stosunku do roku 2012, w roku 2013 – szczególnie w jego II połowie – nastąpiło wyraźne pogorszenie ogólnej koniunktury gospodarczej zarówno na rynku krajowym jak i rynkach zagranicznych, co w konsekwencji przełożyło się na spadek zapotrzebowania na produkcję odlewniczą i spadek sprzedaży o około 18%. Na rynku krajowym jedną z głównych przyczyn spadku było znaczące pogorszenie się koniunktury w branży wydobywczej (głównie związanej z górnictwem węgla kamiennego). Spółka minimalizowała skutki spadku koniunktury w branży wydobywczej poprzez wzrost aktywności, a tym samym i obrotów w innych branżach m.in.: hutnictwie czy górnictwie węgla brunatnego. Spółka zanotowała mniej więcej równomierny rozkład swoich przychodów na przestrzeni I półrocza 2013 roku, z zauważalnym spadkiem przychodów w II półroczu 2013 roku, czego głównym powodem był spadek koniunktury na rynku krajowym w porównaniu do I półrocza 2013.

W roku 2013 na rynkach exportowych - podobnie jak na rynku krajowym - odnotowany został spadek zapotrzebowania na produkcję odlewniczą związany z ogólnym osłabieniem koniunktury gospodarczej. Udział sprzedaży eksportowej stanowił 31% wartości sprzedaży ogółem. Pomimo osłabienia ogólnej koniunktury rynkowej spółka nadal prowadziła aktywnie działania marketingowe, które pozwoliły na nawiązanie współpracy z nowymi odbiorcami – głównie w zakresie dostaw odlewów ze staliw wysokogatunkowych stosowanych m.in. w branży Oil&Gas, armaturze przemysłowej czy energetyce. Systematyczne wdrażanie nowych, bardziej wymagających technologicznie, gatunków staliw oraz produkcja odlewów dla nowych, dotychczas nieobsługiwanych branż to główny cel spółki na kolejne lata.

W 2013 roku spółka współpracowała z około 130 odbiorcami w tym około 50 odbiorcami zagranicznymi. Wśród odbiorców zagranicznych były m.in. firmy z Niemiec, Szwecji, Holandii, Słowacji, Francji, USA, Danii, Czech, Włoch, Wlk. Brytanii, Hiszpanii, Finlandii, Kanady. W 2013 roku spółka odnotowała obroty przekraczające 10% przychodów ze sprzedaży ogółem z następującymi klientami: Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych „Nowomag” S.A. – 13,1%, Medicast AB – 12,0%. W 2013 roku Spółka nie była uzależniona od któregośkolwiek z odbiorców.

- Kuźnia Glinik

Kuźnia Glinik jest producentem odkuwek matrycowych i swobodnie kutych wykonywanych zgodnie z indywidualnymi wymaganiami zamawiającego. Świadczy także usługi w zakresie wykonawstwa oprzyrządowania do odkuwek, obróbki mechanicznej i cieplnej oraz badań laboratoryjnych. Obecnie posiadany park maszynowy pozwala na wykonywanie odkuwek matrycowych o ciężarze do 60 kg, oraz odkuwek swobodnie kutych o wadze do 2000 kg. Odkuwki wykonywane są ze stali zwykłej jakości, stali stopowych i specjalnych, według indywidualnych życzeń zamawiającego. Kuźnia produkuje odkuwki z badaniami wytrzymałościowymi, metalograficznymi, ultradźwiękowymi oraz na obecność wad powierzchniowych.

Kuźnia Glinik działa na rynku z silną konkurencją. Polska jest szóstym, co do wielkości producentem wyrobów kuźniczych w Europie. Udział polskiego rynku kształtuje się na poziomie ok. 5-6% produkcji europejskiej odkuwek. Najsilniejszą konkurencję stanowią firmy niemieckie i włoskie stanowiące 60-70% europejskiego rynku zbytu odkuwek. Ponadto odznaczają się wysokim poziomem efektywności, wydajności oraz stopniem zaawansowania technologicznego, co przekłada się na niskie koszty jednostkowe produkcji. Rynek kuźniczy w Polsce stanowi kilka dużych kuźni matrycowych, kilka dużych kuźni swobodnie kutych oraz kilkadziesiąt mniejszych podmiotów, produkujących poniżej 5000 ton odkuwek rocznie.

W 2013 r. Kuźnia Glinik zanotowała spadek sprzedaży w stosunku do 2012 r. przede wszystkim z uwagi na pogorszenie sytuacji ogólnogospodarczej. Sprzedaż w 2013 r. realizowana była do około 330 odbiorców głównie krajowych. Udział sprzedaży eksportowej stanowił 27% wartości sprzedaży ogółem. Głównymi odbiorcami zagranicznymi były firmy z Niemiec, Słowacji, Szwajcarii, Czech, Szwecji. Uruchomiono około 90 nowych pozycji odkuwek matrycowych, z tego około 60 pozycji dla klientów krajowych oraz około 30 pozycji dla klientów zagranicznych. Obroty z żadnym z odbiorców nie przekroczyły w 2013 roku 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Kuźnia nie była w roku 2013 w sposób istotny uzależniona od żadnego ze swoich odbiorców.

W 2013 roku w przychodach spółek Grupy widoczne było wyraźne spowolnienie gospodarcze zapoczątkowane jeszcze w drugim półroczu 2012 r., które przełożyło się na zmniejszenie przychodów w porównaniu do roku poprzedniego. Celem minimalizowania skutków dekonunktury gospodarczej spółki Grupy systematycznie analizowały bieżącą sytuację rynkową, co pozwoliło z wyprzedzeniem reagować na przewidywane zmiany gospodarczo-rynkowe dostosowując działania do aktualnych tendencji rynkowych. Ponadto spółki Grupy konsekwentnie i w sposób ciągły prowadziły zmiany w obszarze marketingowym, organizacyjnym, produkcyjnym i technologicznym starając się nadążyć za dynamicznie zmieniającymi się realiami rynkowymi.

Rok 2013

Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż w		Udział w strukturze sprzedaży ogółem	Pozostała działalność	Udział w strukturze ogółem	Razem
	tys. zł	tonach				
Odlewy	215 567	34 313	95,4%	12 751	4,6%	246 378
Odkuwki*	18 060	2 127				

Rok 2012

Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż odlewów w		Udział w strukturze sprzedaży ogółem	Pozostała działalność	Udział w strukturze ogółem	Razem
	tys. zł	tonach				
Odlewy	252 871	40 202	95,4%	12 259	4,6%	265 130

*- dane tylko za IV kwartał 2013 r. w związku z objęciem konsolidacją Kuźni Glinik

W 2012 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaż odlewów wyniosły 215.567 tys. zł i była niższe w stosunku do okresu porównywalnego o 37.304 tys. zł, co stanowi spadek o 14,8% - porównanie zawiera załączona poniżej tabela. Uzyskane wyniki potwierdzają pogorszenie koniunktury gospodarczej, spadek nakładów inwestycyjnych i co za tym idzie spadek zamówień ze strony głównych odbiorców spółek Grupy.

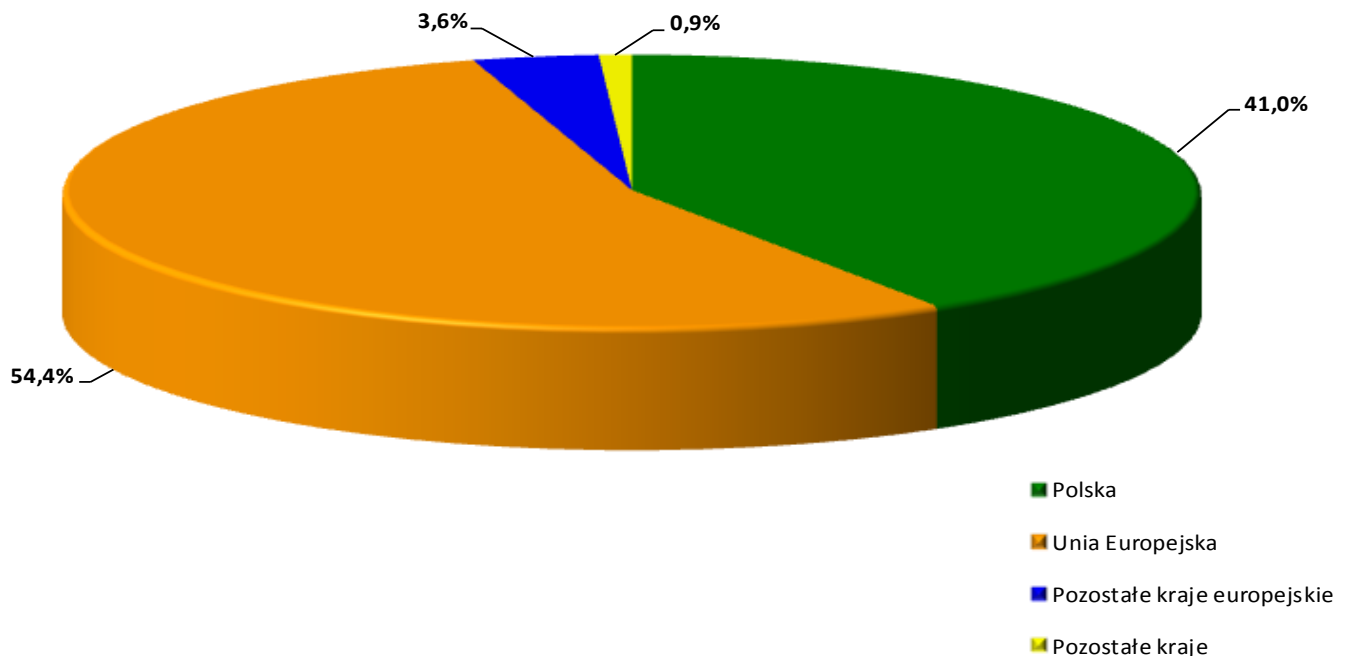
Produkowane odlewy mają zastosowanie m.in. w przemyśle stoczniowym, maszynowym, wydobywczym, hutniczym, energetycznym, motoryzacyjnym, armaturze przemysłowej, maszyn budowlanych i rolniczych a więc w branżach dóbr inwestycyjnych, które w sposób szczególnie odczuły spowolnienie gospodarcze.

Spółki produkcyjne Grupy nie były w roku 2013 w sposób istotny uzależnione od swoich odbiorców.

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przychodach ze sprzedaży z uwzględnieniem struktury terytorialnej:

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	Rok 2013	Rok 2012	Dynamika %	Udział % w 2013 roku
Polska	101 069	112 972	-10,5%	41,0%
Unia Europejska	134 081	143 004	-6,2%	54,4%
Pozostałe kraje europejskie	8 902	8 657	2,8%	3,6%
Pozostałe kraje	2 326	497	368,0%	0,9%
RAZEM	246 378	265 130	-7,1%	100%
Sprzedaż zagraniczna łącznie	145 309	152 158	-4,5%	59,0%

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna



Sprzedaż zagraniczna produktów Grupy realizowana jest przede wszystkim na rynki krajów Unii Europejskiej (obecnie około 57%), takich jak Niemcy, Szwecja, Słowacja, Francja, Finlandia, Norwegia, Wlk. Brytania, Holandia, Dania czy Belgia. W 2013 roku można zaobserwować w skali Grupy zmniejszenie udziału sprzedaży zarówno eksportowej jak i sprzedaży krajowej co wiązać należy z obserwowanym w 2013 r. pogorszeniem koniunktury gospodarczej zarówno w kraju jak i na rynku europejskim.

Obroty z żadnym z odbiorców nie przekroczyły w 2013 roku 10% przychodów ze sprzedaży ogółem dla przychodów skonsolidowanych Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy nie były w roku 2013 w sposób istotny uzależnione od żadnego ze swoich odbiorców.

b) Źródła zaopatrzenia

Z uwagi na przedmiot działalności Grupy, zarówno wartościowo, jak i ilościowo największy element struktury zakupów zaopatrzeniowych stanowią materiały wsadowe oraz nośniki energii (koks odlewniczy, energia elektryczna, gaz ziemny). Pozostałe zakupy zaopatrzeniowe obejmowały: materiały formierskie, różnego rodzaju materiały pomocnicze oraz materiały do utrzymania ruchu i części zamienne.

Tendencje w zakresie kształtowania się wartości zakupów zaopatrzeniowych spółek Grupy są przede wszystkim rezultatem zmian w wielkości produkcji odlewów i odkuwek, zmian średnich cen podstawowych materiałów i nośników energii oraz polityki spółek w zakresie gospodarowania zapasami.

- Odlewnia Żeliwa Śrem

Zaopatrzenie materiałowo-techniczne w Odlewni Żeliwa Śrem jest realizowane w podziale na następujące grupy materiałów:

- materiały wsadowe,
- materiały formierskie,
- materiały pomocnicze,

- materiały do utrzymania ruchu i części zamienne.

Ilościowo i wartościowo największą grupę stanowią materiały wsadowe, gdzie największy udział ma zakup złomów i surówek odlewniczych.

Średnia cena zakupu złomów do połowy 2013 roku utrzymywała się na wysokim poziomie, w drugiej połowie roku odnotowano spadek cen, średnio o około 6%. Ceny surówek odlewniczych kształtowały się na stabilnym poziomie, w przypadku koks odlewniczego w drugiej połowie 2013 nastąpił spadek cen zakupowych, średnio o 4%. W rozpatrywanym okresie zakupy materiałów formierskich wykazywały stały poziom cenowy.

Polityka zaopatrzeniowo-magazynowa pozwalała prowadzić niezakłóconą ciągłość produkcji. W zakresie zaopatrzenia w materiały, towary, usługi i inwestycje Odlewnia Żeliwa Śrem w 2013 współpracowała z około 700 dostawcami, głównie krajowymi. Wśród dostawców zagranicznych były firmy z Niemiec, Szwajcarii, Czech, Słowenii, Wielkiej Brytanii, Austrii oraz Włoch. W 2013 obroty z żadnym z dostawców nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spółka nie była uzależniona od któregośkolwiek dostawcy.

- **Pioma Odlewnia**

Podstawowe grupy surowców i materiałów produkcyjnych w Piomie Odlewni to:

- materiały wsadowe,
- materiały formierskie,
- pozostałe materiały pomocnicze.

Na przestrzeni 2013 r. ceny materiałów wsadowych w Piomie Odlewni utrzymywały się na względnie stabilnym poziomie w zakresie cen surówki specjalnej oraz z tendencją spadkową w zakresie ceny złomu stalowego.

Ceny materiałów w 2013 r. były niższe od cen z 2012r. o około 11%. Zanotowano spadek ceny złomów, surówek, części żelazostopów, żywicy furanowej, piasku chromitowego i elektrod grafitowych. Nieznacznie wzrosły natomiast ceny utwardzaczy do żywicy furanowej i materiałów ogniotrwałych. Wielkość zakupów była na bieżąco dostosowywana do wielkości produkcji.

W 2013 roku spółka współpracowała z ponad 100 dostawcami, głównie krajowymi. W 2013 obroty z żadnym z dostawców nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spółka nie była uzależniona od któregośkolwiek dostawcy.

- **Kuźnia Glinik**

Kuźnia Glinik produkuje wyroby o wysokim stopniu materiałochłonności oraz energochłonności. Największy element struktury zakupów stanowią materiały hutnicze, do których można zaliczyć wszelkiego rodzaju gatunki stali. Ponadto istotnym składnikiem realizowanych zakupów jest:

- 1) gaz ziemny zasilający piece do nagrzewania materiału i obróbki cieplnej wyrobów,
- 2) energia elektryczna służąca m.in. do produkcji sprężonego powietrza zasilającego podstawowe urządzenia do produkcji odkuwek.

Pozostałe zakupy obejmują w szczególności usługi kooperacji wyrobów, materiały pomocnicze do produkcji oraz materiały do remontów i utrzymania ruchu.

Na przestrzeni 2013 r. średnie ceny podstawowego surowca, jakimi są materiały hutnicze, kształtowały się na najniższym od kilku lat poziomie, przy czym w II połowie roku zarysował się kilkuprocentowy ich spadek.

Zakupy realizowane przez Spółkę były u około 630 dostawców, przy czym ponad 95% stanowiły zakupy krajowe. Wśród największych dostawców zagranicznych można wymienić firmy pochodzące z Czech i Litwy. Największym dostawcą Kuźni był HSJ S.A. z siedzibą w Stalowej Woli, u którego zrealizowano zakupy o wartości 18,5 mln zł, co stanowiło ok. 21% wartości przychodów ze sprzedaży. W 2013 r. spółka nie była istotnie uzależniona od któregośkolwiek dostawcy.

Obroty z żadnym z dostawców nie przekroczyły w 2013 roku 10% przychodów ze sprzedaży ogółem dla przychodów skonsolidowanych Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy nie były w roku 2013 w sposób istotny uzależnione od żadnego ze swoich dostawców.

2. Umowy znaczące

- W dniu 24 stycznia 2013 r. Emitent powziął informację, że w związku z przyjęciem i realizacją przez Odlewnię Żeliwa „Śrem” S.A. (spółka zależna Emitenta), w okresie ostatnich 12 miesięcy, zamówień złożonych przez spółki grupy John Deere GmbH & Co. KG z siedzibą w Niemczech, wartość obrotów z tego tytułu wyniosła 16.846.804,56 zł. Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. dokonuje na rzecz grupy John Deere GmbH & Co. KG sprzedaży odlewów wykorzystywanych w przemyśle maszyn i urządzeń rolniczych. Zamówienia ze strony grupy John Deere GmbH & Co. KG są składane i modyfikowane na bieżąco w sposób ciągły, a najwyższą wartość zamówień zrealizowanych w okresie objętym niniejszym raportem stanowiły trzy pozycje o łącznej wartości 8.945 tys. zł. Warunki realizacji zamówień nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla tego typu zamówień.
- W dniu 30 stycznia 2013 r. spółka zależna Emitenta – Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. (Spółka) zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. (Bank) Umowę kredytową w wysokości 26.225.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji Odlewni Żeliwa „Śrem” S.A., z terminem spłaty do dnia 20 października 2015 r. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej w wysokości stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w PLN powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:
 - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Spółki w Banku,
 - hipoteka do kwoty 39.337.500,00 zł na nieruchomości położonej w Piotrkowie Trybunalskim będącej w użytkowaniu wieczystym Spółki, dla której Sąd Rejonowy w Piotrkowie Trybunalskim, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr PT1P/00066848/2, wraz z cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia,
 - zastaw rejestrowy na akcjach Odlewni Żeliwa „Śrem” S.A.
- W dniu 07 lutego 2013 r. Emitent zawarł z Odlewnią Żeliwa „Śrem” S.A. (spółka zależna Emitenta) umowę pożyczki, w wyniku której suma umów zawartych ze spółką zależną wyniosła 15.500.000,00 zł w okresie od publikacji raportu bieżącego nr 6/2012 z dnia 19.04.2012 r. Umową o najwyższej wartości jest umowa pożyczki z 07 lutego 2013 r. na kwotę 10.000.000 zł, z terminem spłaty do 07 lutego 2014 r., z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej. Dodatkowo strony umowy przewidziały, że na żądanie Emitenta, Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. zobowiązana będzie do wcześniejszej spłaty całości pożyczki w terminie dwóch dni roboczych od otrzymania tego żądania. Odsetki od pożyczki naliczane i płatne będą w okresach miesięcznych według zmiennego oprocentowania w wysokości stawki WIBOR (1M) powiększonej o ustaloną w umowie stopę procentową.
- W dniu 18 kwietnia 2013 r. Emitent podpisał z TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach *List intencyjny* w sprawie doprowadzenia do przejęcia spółki Kuźnia Glinik Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach (Spółka) przez Emitenta i włączenia jej do Grupy PGO.
 Zgodnie z treścią *Listu intencyjnego* Strony zobowiązały się do współdziałania w celu doprowadzenia do włączenia Kuźnia Glinik Sp. z o.o. do Grupy Emitenta w terminie do 31 grudnia 2013 r. Szacowaną wartość transakcji Strony ustaliły na kwotę 52,7 mln zł w oparciu o sytuację finansową i gospodarczą Spółki (z uwzględnieniem wyników finansowych za 2012 rok i 1 kwartał roku 2013 oraz planowanych za rok 2013, jak również realizowanych inwestycji), a ostateczna wartość transakcji zostanie określona na podstawie wyceny sporządzonej w okresie 6 miesięcy przed terminem transakcji.
 Ponadto Strony ustaliły, że warunkiem przeprowadzenia transakcji będzie uzyskanie przez TDJ S.A. wszelkich niezbędnych zgód na jej dokonanie, a przedmiot transakcji będzie, na dzień transakcji, wolny od wszelkich obciążeń. W ramach *Listu intencyjnego* Strony ustaliły zasady prowadzenia działalności Spółki do czasu przeprowadzenia transakcji w taki sposób aby nie doszło do istotnego pogorszenia sytuacji finansowej lub gospodarczej Spółki, w szczególności poprzez pogorszenie stanu jej majątku, kapitałów lub powstanie znaczących zobowiązań.

Zgodnie z treścią *Listu intencyjnego*, bez wpływu na ustaloną wartość transakcji, dotychczasowym wspólnikom będzie przysługiwać prawo pobrania kwoty nie wyższej niż 4,3 mln zł łącznie z tytułu dywidend lub innych tytułów, z tym zastrzeżeniem, że wypłata środków pochodzących z zysku za 2013 rok możliwa będzie wyłącznie w przypadku niezrealizowania transakcji objętej *Listem* do dnia 31.12.2013 roku.

Kuźnia Glinik Sp. z o.o. jest jednym z największych przedsiębiorstw kuźniczych w Polsce i produkuje odkuwki matrycowe i swobodnie kute o rozmiarach od 0,2 do 2000 kg. Roczna produkcja wynosi ok. 10-11 tys. ton i jest skierowana przede wszystkim dla przemysłów górniczego, kolejowego, rolniczego i maszynowego. W Spółce zatrudnionych jest 286 osób.

W dniu 05 czerwca 2013 r. Emitent powziął wiadomość o podpisaniu przez TDJ S.A. (spółka dominująca wobec Emitenta) w dniu 04 czerwca 2013 r. porozumienia z podmiotem od którego TDJ S.A. nabyła spółki Grupy Kapitałowej GLINIK, w tym Kuźnię „GLINIK” sp. z o.o., na mocy którego to porozumienia TDJ S.A. uzyskała zgodę na przejęcie spółki Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. przez Emitenta oraz włączenie jej do Grupy PGO.

Uzyskanie powyższej zgody stanowiło jeden z warunków decydujących o możliwości zrealizowania w terminie do dnia 31 grudnia 2013 r. transakcji włączenia Kuźni „GLINIK” sp. z o.o. do Grupy Kapitałowej Emitenta.

W dniu 04 października 2013 r. Emitent podpisał z TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach *Umowę sprzedaży udziałów* na podstawie której Emitent nabył od TDJ S.A. 33.193 udziałów w spółce Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. za łączną cenę 52.649.000,00 zł.

Przeprowadzona transakcja stanowiła realizację postanowień podpisanego w dniu 18.04.2013 r. *Listu intencyjnego*, w którym Strony zobowiązały się do współdziałania w celu doprowadzenia do włączenia spółki Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. do Grupy Emitenta w terminie do 31 grudnia 2013 r.

Nabyte udziały stanowią 100% kapitału zakładowego spółki Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. i dają prawo do 33.193 głosów na zgromadzeniu wspólników co stanowi 100% wszystkich głosów. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 500,00 zł, a łączna wysokość kapitału zakładowego Kuźni „GLINIK” Sp. z o.o. wynosi 16.596.500,00 zł. Nabyte przez Emitenta udziały mają charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. Źródłem finansowania nabycia udziałów były środki własne Emitenta.

- W dniu 22 kwietnia 2013 r. Emitent powziął informację, że Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta), otrzymała podpisany ze strony Raiffeisen Bank Polska S.A. (Bank), z datą 25 marca 2013 r., Aneksu do Umowy kredytowej z dnia 30 stycznia 2013 r. Przedmiotem Aneksu jest zwiększenie kwoty udzielonego Spółce kredytu o kwotę 8.000.000,00 zł do łącznej kwoty w wysokości 34.225.000,00 zł. Aneks przewiduje spłatę kredytu w 22 ratach kwartalnych, a ostateczny termin spłaty kredytu określony został na dzień 30 kwietnia 2018 r.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:

- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Spółki w Banku,
- hipoteka do kwoty 51.337.500,00 zł na nieruchomości położonej w Piotrkowie Trybunalskim będącej w użytkowaniu wieczystym Spółki, dla której Sąd Rejonowy w Piotrkowie Trybunalskim, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr PT1P/00066848/2, wraz z cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia,
- zastaw rejestrowy na akcjach Odlewni Żeliwa „Śrem” S.A.

W dniu podpisania Aneksu Spółka zobowiązana została do dostarczenia do Banku wniosku o zmianę wpisu hipoteki na nieruchomości Spółki w zakresie zmiany sumy najwyższej hipoteki z kwoty 39.337.500,00 zł na kwotę 51.337.500,00 zł z prezentatą właściwego sądu oraz dowodem uiszczenia wymaganej opłaty – zabezpieczenie to zostało ustanowione.

Pozostałe warunki kredytu, o których Emitent informował w Raporcie bieżącym Nr 4/2013 z dnia 31 stycznia 2013 r., nie uległy zmianie.

- W dniu 14 maja 2013 r. Emitent powziął informację, że w związku z przyjęciem i realizacją przez Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta), w okresie ostatnich 12 miesięcy, zamówień złożonych przez spółki Grupy Famur wartość obrotów z tego tytułu wyniosła 17.004.236,45 zł.

Umową o największej wartości jest zamówienie z Nowosądeckiej Fabryki Urządzeń Górniczych „Nowomag” S.A. z dnia 23 stycznia 2013 r., na kwotę 1.905.868,35 zł netto, którego przedmiotem jest wykonanie odlewów elementów przenośnika ścianowego. Warunki realizacji zamówień nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla tego typu zamówień.

- W dniu 16 maja 2013 r. Emitent powziął informację, że w okresie ostatnich 12 miesięcy spółki zależne Emitenta (Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. oraz Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.) otrzymały od spółki Medicast AB z siedzibą w Szwecji szereg zamówień jednostkowych, z których realizacji łączna wartość obrotów wynosi 18.062.454,60 zł.

Umową o największej wartości jest zamówienie z dnia 01 października 2012 r., na kwotę 91.485,00 EUR (382.608,57 zł), które jest realizowane przez Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. i którego przedmiotem jest wykonanie odlewów 19 szt. cylindrów dla maszyn do przerobu kruszywa. Warunki realizacji zamówień nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla tego typu zamówień.

- W dniu 20 czerwca 2013 r. Emitent powziął informację, że w związku z przyjęciem i realizacją przez spółkę zależną Emitenta – Odlewnię Żeliwa „Śrem” S.A., w okresie ostatnich 12 miesięcy, zamówień złożonych przez spółkę Temming GmbH & CO.KG z siedzibą w Niemczech wartość obrotów z tego tytułu wyniosła 13.933.295,42 zł.

Umową o najwyższej wartości jest zamówienie z dnia 23 lipca 2012 r. na kwotę 277.500,00 EUR (1.181.123,25 zł), którego przedmiotem jest dostawa odlewów żeliwnych elementów układów hamulcowych dla przemysłu motoryzacyjnego. Warunki realizacji zamówień nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla tego typu zamówień.

- W dniu 12 września 2013 r. Emitent powziął informację, że w okresie ostatnich 12 miesięcy spółka zależna Emitenta – Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. zawarła ze spółką Wabco Europe BVBA z siedzibą w Belgii szereg umów jednostkowych (zamówienia), w wyniku których łączna wartość obrotów z tą spółką wyniosła 13.609.443,95 zł. Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. dokonuje na rzecz kontrahenta zagranicznego sprzedaży odlewów wykorzystywanych w przemyśle motoryzacyjnym. Zamówienia ze strony Wabco Europe BVBA są składane i modyfikowane na bieżąco w sposób ciągły, a najwyższą wartość zamówień zrealizowanych w okresie objętym raportem stanowiły odlewy o łącznej wartości 3.171.786,00 zł. Warunki umowy nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla tego typu zamówień.

- W dniu 19 września 2013 r. Emitent powziął informację, że w związku z przyjęciem i realizacją przez Odlewnię Żeliwa „Śrem” S.A. (spółka zależna Emitenta), w okresie ostatnich 12 miesięcy, zamówień złożonych przez spółki grupy John Deere GmbH & Co. KG z siedzibą w Niemczech łączna wartość obrotów z tego tytułu wyniosła 13.854.541,80 zł. Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. dokonuje na rzecz grupy John Deere GmbH & Co. KG sprzedaży odlewów wykorzystywanych w przemyśle maszyn i urządzeń rolniczych.

Zamówienia ze strony grupy John Deere GmbH & Co. KG są składane i modyfikowane na bieżąco w sposób ciągły, a najwyższa wartość zamówień zrealizowanych w okresie objętym raportem wyniosła 2.516.530,00 zł. Warunki realizacji zamówień nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla tego typu zamówień.

- W dniu 18 października 2013 r. Emitent powziął informację, że w związku z przyjęciem i realizacją przez Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. (spółka zależna Emitenta), zamówień złożonych przez spółki Grupy Famur wartość obrotów z tego tytułu, w okresie od publikacji raportu bieżącego nr 10/2013 z dnia 14.05.2013 r., wyniosła 12.803.842,26 zł.

Umową o największej wartości było zamówienie z Nowosądeckiej Fabryki Urządzeń Górniczych „Nowomag” S.A. z dnia 28.05.2013 r., na kwotę 1.689.700,00 zł netto, którego przedmiotem było wykonanie odlewów elementów przenośnika ścianowego. Warunki realizacji zamówień nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla tego typu zamówień.

- W dniu 08 listopada 2013 r. spółka zależna Emitenta – Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. (Spółka) zawarła z firmą SVELLI S.P.A. z siedzibą w Brescia (Włochy) „Umowę inwestycyjną na dostawę urządzeń

produkcyjnych” której przedmiotem było dostarczenia nowej linii produkcyjnej (automatycznej linii formierskiej), urządzeń do stacji przygotowania mas formierskich oraz systemu wybijania i odpylania wraz z wszelką dokumentacją techniczną dotyczącą dostarczanych urządzeń. W ramach zawartej umowy SAVELLI S.P.A. ma świadczyć na rzecz Spółki usługi nadzorcze przy wykonywaniu czynności montażowych nowej linii produkcyjnej oraz przeprowadzi szkolenia pracowników Spółki w zakresie obsługi, konserwacji i funkcjonowania nowych urządzeń.

Z tytułu realizacji umowy Spółka zapłaci firmie SAVELLI S.P.A. wynagrodzenie w wysokości 4.050 tys. EUR (16.886.880,00 zł). Wynagrodzenie płatne będzie zgodnie z harmonogramem określonym w umowie po zakończeniu realizacji poszczególnych etapów umowy. Źródłem finansowania nabywanych aktywów są środki własne Spółki oraz kredyt bankowy.

Dostawa urządzeń i elementów składowych stacji do przygotowania mas formierskich oraz systemu wybijania i odpylania powinna nastąpić w terminie 8 miesięcy od dnia zawarcia umowy, natomiast dostawa urządzeń i elementów składowych linii formierskiej powinna nastąpić w terminie 9 miesięcy od dnia zawarcia umowy.

Umowa przewiduje karę umowną w wysokości 20% wynagrodzenia w przypadku odstąpienia od umowy przez którąkolwiek ze Stron z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi druga Strona. Ponadto Strony przewidziały karę umowną na wypadek opóźnienia w realizacji umowy. Ustalone przez Strony kary umowne nie wyłączają możliwości dochodzenia odszkodowania uzupełniającego przekraczającego wysokość zastrzeżonej kary umownej.

Inwestycja w nową linię produkcyjną pozwoli na znaczne podniesienie efektywności produkcyjnej w aspekcie kosztowym, technologicznym i jakościowym umożliwiające Spółce zwiększenie konkurencyjności oraz wejście w nieobsługiwane dotychczas obszary rynkowe.

- W dniu 18 listopada 2013 r. Emitent otrzymał podpisane ze strony Banku Polska Kasa Opieki S.A. (Bank) umowy zawarte w dniu 15 listopada 2013 r. ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej Emitenta. Spółki należące do Grupy Kapitałowej Emitenta (Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A., Pioma-Odlewnia Sp. z o.o., Kuźnia „Glinik” Sp. z o.o. oraz Polska Grupa Odlewnicza S.A.) zawarły z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (Bank) umowy kredytowe na łączną kwotę 27 mln zł.

Umową o najwyższej wartości była „Umowa o kredyt w rachunku bieżącym” zawarta przez spółkę zależną Emitenta – Odlewnię Żeliwa „Śrem” S.A. (Spółka), w ramach której Bank udzielił Spółce odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15.000.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Kredyt został udzielony na okres 3 lat od daty zawarcia Umowy. Kredyt w rachunku bieżącym oprocentowany jest zmienną stopą procentową w wysokości stawki WIBOR 1M dla PLN lub EURIBOR 1M dla EUR powiększoną o marżę Banku.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:

- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki w Banku,
- oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Ustawy Prawo Bankowe,
- zastaw rejestrowy na zapasach lub środkach trwałych Spółki o wartości min. 100% kwoty kredytu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 15.000.000,00 zł (wpis na drugim miejscu) na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Spółki, położonych w miejscowości Śrem, dla których Sąd Rejonowy w Kościanie, IX Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą w Śremie prowadzi księgi wieczyste nr PO1M/00002080/9, PO1M/00006422/7, PO1M/00045965/0, PO1M/00050356/6, PO1M/00050357/3, PO1M/00050358/0,

Warunkiem postawienia przez Bank kredytu do dyspozycji Spółki było dostarczenie dokumentów i ustanowienie przewidzianych w Umowie zabezpieczeń, w tym dostarczenie do Banku kopii wniosku o wpis zastawu do rejestru zastawów na rzecz Banku zawierającego potwierdzenie jego przyjęcia przez właściwy sąd oraz kopii wniosku o wpis hipoteki na rzecz Banku zawierającego potwierdzenie jego przyjęcia przez właściwy sąd. Potwierdzenia złożenia przez Spółkę właściwych wniosków o wpis zastawu oraz hipoteki zostały dostarczone do Banku.

3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych spółek Grupy Kapitałowej wraz z określeniem głównych inwestycji krajowych i zagranicznych

Struktura Grupy Kapitałowej oraz struktura własnościowa Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. zostały zaprezentowane w pkt I. 4. i I. 5. niniejszego sprawozdania.

W okresie 2013 r. w Grupie Kapitałowej, w wyniku zawarcia w dniu 04 października 2013 r. z TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach *Umowy sprzedaży udziałów* i nabycia przez Emitent 33.193 udziałów w spółce Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. za łączną cenę 52.649.000,00 zł nastąpiła zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza poprzez włączenie do Grupy spółki Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach.

Przeprowadzone przejęcie Kuźni „GLINIK” Sp. z o.o. pozwala na rozszerzenie profilu Grupy o wyroby komplementarne do obecnie oferowanych odlewów stalowych i żeliwnych co w efekcie powinno prowadzić do skokowego zwiększenia przychodów i zysków Grupy. Będzie to możliwe ponieważ w wyniku przejęcia Grupa stała się zintegrowanym dostawcą odlewów i odkuwek, który jest w stanie obsługiwać kompleksowe zamówienia klientów oraz pozwala aktywnie skorzystać z trendu ograniczania liczby dostawców przez największych odbiorców Grupy.

Dzięki różnej strukturze obsługiwanych branż pojawiła się również możliwość cross-sellingu poprzez wzajemne wykorzystanie znajomości obsługiwanych rynków oraz statusu preferowanego dostawcy u wybranych klientów umożliwiając Grupie oferowanie zarówno odlewów jak i odkuwek.

Powiększenie Grupy Kapitałowej pozwala również na realizację strategii optymalizacji kosztowej poprzez poszukiwanie synergii kosztowych i organizacyjnych w szczególności w obszarze obróbki, zamówień energii oraz szeroko rozumianej organizacji.

Przejęcie Kuźni „GLINIK” Sp. z o.o. znalazło odzwierciedlenie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej i powinno w przyszłości pozwolić na wypracowywanie wyższego zysku skonsolidowanego.

W okresie 2013 roku spółki Grupy nie dokonywały innych istotnych inwestycji krajowych i zagranicznych w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości.

4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie 2013 roku spółki Grupy Kapitałowej dokonywały w ramach bieżącej działalności gospodarczej transakcji między podmiotami powiązanymi na zasadach rynkowych. Zestawienie wielkości obrotów między podmiotami powiązanymi zawiera *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013* w pkt 33.

5. Kredyty i pożyczki (zaciągnięte i udzielone)

W tabeli poniżej przedstawiono informację o kredytach i pożyczkach zaciągniętych i udzielonych przez spółki Grupy w 2013 roku:

Przedmiot umowy	Spółka Grupy	Data zawarcia	Wartość umowy (netto)	Uwagi / Okres obowiązywania
Udzielenie przez Raiffeisen Bank Polska S.A. kredytu na finansowanie zakupu akcji Odlewni Żeliwa Śrem S.A. w wysokości 34.225.000 zł	Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.	30.01.2013 Aneks – 25.03.2013	Oprocentowanie w skali roku WIBOR 1M + marża	Termin spłaty 30.04.2018 r.
Udzielenie przez Polską Grupę Odlewniczą S.A. pożyczki w kwocie 10.000.000 zł	Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	07.02.2013	Oprocentowanie w skali roku WIBOR 1M + marża	Termin spłaty 07.02.2014

Przedmiot umowy	Spółka Grupy	Data zawarcia	Wartość umowy (netto)	Uwagi / Okres obowiązywania
Udzielenie przez Polską Grupę Odlewniczą S.A. pożyczki w kwocie 12.000.000 zł	Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	25.04.2013	Oprocentowanie w skali roku WIBOR 1M + marża	Termin spłaty 25.04.2014
Udzielenie przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 15.000.000 zł	Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	15.11.2013	Oprocentowanie w skali roku WIBOR 1M/EURIBOR 1M + marża	Termin spłaty 15.11.2016
Udzielenie przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1.000.000 zł	Polska Grupa Odlewnicza S.A.	15.11.2013	Oprocentowanie w skali roku WIBOR 1M + marża	Termin spłaty 15.11.2014
Udzielenie przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 7.000.000 zł	Kuźnia Glinik Sp. z o.o.	15.11.2013	Oprocentowanie w skali roku WIBOR 1M/EURIBOR 1M + marża	Termin spłaty 15.11.2016
Udzielenie przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4.000.000 zł	Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.	15.11.2013	Oprocentowanie w skali roku WIBOR 1M/EURIBOR 1M + marża	Termin spłaty 15.11.2016
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Łodzi dofinansowanie w formie pożyczki w wysokości 259.800 zł	Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.	31.12.2013	Oprocentowanie w stosunku rocznym według stałej stopy procentowej określonej w umowie	Termin spłaty 31.08.2015 r.

6. Poręczenia i gwarancje (otrzymane i udzielone)

W roku 2013 spółki Grupy nie udzielały poręczeń i gwarancji.

W 2013 roku Pioma-Odlewnia otrzymała gwarancję bankową z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 3.153 tys. zł, która stanowi zabezpieczenie spłaty przez spółkę preferencyjnego kredytu w kwocie 3.000 tys. zł z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Łodzi.

W 2013 roku Odlewnia Żeliwa „Śrem” otrzymała gwarancję bankową z Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 42.800 euro, która stanowi gwarancję zwrotu zaliczki wpłaconej przez kontrahenta na poczet realizacji przez spółkę zamówionych odlewów.

7. Emisje papierów wartościowych

W roku 2013 spółki Grupy nie przeprowadzały emisji papierów wartościowych.

8. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a publikowaną prognozą wyników

Emitent ani spółki Grupy nie publikowały prognozy wyników finansowych na 2013 rok.

9. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarządzanie zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej realizowane jest w sposób prawidłowy zapewniający stałe utrzymywanie płynności finansowej. Zobowiązania wobec pracowników oraz zobowiązania publiczno-

prawne regulowane są na bieżąco. Zaciągnięte kredyty obsługiwane są bez zakłóceń. Krótko- i długookresowe prognozy zapotrzebowania na środki pieniężne oparte są na planach wewnętrznych, uwzględniają wytworzone przepływy pieniężne, konieczność finansowania kapitału obrotowego oraz nowych inwestycji. Prognozy wykorzystywane są do opracowania oraz prowadzenia strategii finansowania Grupy. Wolne środki lokowane są na lokatach krótkoterminowych.

10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W ocenie Emitenta nie ma zagrożeń w odniesieniu do możliwości realizacji przez spółki Grupy zamierzeń inwestycyjnych w perspektywie co najmniej najbliższego roku. Poziom nakładów inwestycyjnych jest na bieżąco dostosowywany przez Grupę do sytuacji ogólnogospodarczej i aktualnych potrzeb w zakresie zapewnienia spółkom Grupy właściwego tempa rozwoju.

Głównym źródłem finansowania wydatków inwestycyjnych Grupy są środki własne spółek, co nie wyklucza jednak w przyszłości możliwości finansowania inwestycji przy użyciu środków obcych np. leasingu, kredytu. Planowane aktualnie przez spółki Grupy nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w roku 2014 zamykają się w kwocie 61.104 tys. zł. Plany inwestycyjne w tym zakresie mogą ulec modyfikacji w trakcie roku w zależności od uzasadnionych potrzeb inwestycyjnych.

Jedną z ważniejszych inwestycji planowanych do realizacji w okresie 2013/2014 jest instalacja nowoczesnej linii formierskiej w Piomie-Odlewni wraz z nową stacją regeneracji masy formierskiej. Nowa inwestycja jest konsekwencją przyjętej przez Grupę polityki rozwojowej ukierunkowanej na podniesienie możliwości produkcyjnych w zakresie techniczno-technologicznym i jakościowym. Uruchomienie nowej linii formierskiej podniesie zdolności produkcyjne Piomy Odlewni w zakresie powtarzalnej produkcji krótko i średnio seryjnej przy jednoczesnym zwiększeniu elastyczności produkcji jak również zwiększeniu możliwości produkcyjnych w zakresie wagi, gabarytu, kształtu oraz jakości produkowanych elementów.

Z kolei w Odlewni Żeliwa Śrem w trakcie realizacji jest inwestycja, której przedmiotem jest nowa linia produkcyjna (automatyczna linia formierska), urządzenia do stacji przygotowania mas formierskich oraz system wybijania i odpylania dostarczane w ramach umowy z SAVELLI S.P.A.

Inwestycja w nową linię produkcyjną pozwoli na znaczne podniesienie efektywności produkcyjnej w aspekcie kosztowym, technologicznym i jakościowym umożliwiające Spółce zwiększenie konkurencyjności oraz wejście w nieobsługiwane dotychczas obszary rynkowe.

W Kuźni Glinik, w ramach przyjętej strategii rozwoju obejmującej lata 2013-2019, planowane nakłady inwestycyjne wyniosą ok. 24 mln zł. Główne działania inwestycyjne ukierunkowane będą na modernizację posiadanego majątku. Źródłem finansowania realizacji inwestycji będą przede wszystkim środki własne spółki.

11. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej

Poza przedstawioną w pkt II. 2. transakcją nabycia udziałów Kuźni Glinik Sp. z o.o., która z uwagi na konsolidację wyników finansowych począwszy od IV kwartału 2013 r., wpłynęła na ostateczne wyniki Grupy nie wystąpiły w 2013 r., w ocenie Emitenta, czynniki lub zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na wyniki z działalności Grupy Kapitałowej.

12. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej

Do istotnych zewnętrznych czynników należy zaliczyć:

1. Prognozowane przez Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową (IBnGR) wzrost w 2013 r. tempa wzrostu produktu krajowego brutto (PKB), które ma w 2014 r. wynieść 2,8%;

2. Prognozowany przez IBnGR wzrost w 2014 r. nakładów inwestycyjnych (o 4,7%) wynikający przede wszystkim z prognozowanego zwiększenia nakładów na odnowienie składników majątku trwałego w sektorze przedsiębiorstw;
3. Słaba kondycja sektora wydobywczego wynikająca m.in. z mniejszego popytu na paliwa kopalne (łagodna zima) i wyhamowania procesów inwestycyjnych;
4. Pogorszenie sytuacji geopolitycznej, w szczególności w wyniku kryzysu politycznego na Ukrainie, mające negatywny wpływ na gospodarkę europejską i światową oraz stabilność na rynkach finansowych, w tym skutkujące wahaniami kursów walut (w szczególności euro) i trudnościami w ich prognozowaniu, co będzie wpływało na ryzyko kursowe związane z realizowaną przez spółki Grupy (w szczególności przez Odlewnię Żeliwa Śrem) wysoką sprzedażą na rynkach zagranicznych denominowaną w walutach obcych;
5. Otoczenie makroekonomiczne związane z integracją z UE ze szczególnym naciskiem na:
 - wspólną walutę (problem kryzysu finansowego w „strefie euro”, ewentualnego terminu przyjęcia przez Polskę wspólnej waluty i związany z tym parytet wymiany)
 - wzrastające koszty pracy – ucieczka specjalistów do krajów UE
 - konsolidacja przedsiębiorstw branżowych
 - możliwość dofinansowania rozwoju w ramach funduszy unijnych;
4. Polityka ekonomiczna kraju w szczególności jej poprawa wobec rodzimych przedsiębiorców polegająca na usuwaniu barier biurokratycznych, niezwiększaniu obciążeń fiskalnych i kosztów pracy, wspieraniu eksportu;
5. Funkcjonowanie spółek Grupy w warunkach silnej konkurencji rynkowej powodującej znaczną presję na obniżanie cen, co przy braku równoległego obniżania kosztów wytwarzania może prowadzić do pogorszenia wyników finansowych;
6. Ryzyka związane z możliwością pogorszenia płynności finansowej u kontrahentów spółek Grupy;
7. Sytuacja na rynku surowcowym w tym możliwość skokowego wzrostu cen spowodowany m.in. niestabilną sytuacją polityczno-gospodarczą na świecie
8. Polityka legislacyjna w Polsce i UE np. dotycząca norm środowiskowych

Do istotnych wewnętrznych czynników należy zaliczyć:

1. Konieczność stałego przeciwdziałania możliwości pogorszenia jakości produkcji co może narazić spółki Grupy na koszty związane z postępowaniami reklamacyjnymi oraz utratę wiarygodności i możliwość utraty pozycji rynkowej;
2. Konieczność podnoszenia poziom kultury technicznej, która pozwoliłaby na produkcję wyrobów odpowiadających potrzebom klientów pod względem nowoczesności, jakości i ceny co wiąże się z koniecznością wdrażania coraz nowocześniejszych technologii;
3. Problemy związane z oddziaływaniem na środowisko i wynikająca z niego konieczność przestrzegania rygorystycznych norm dotyczących emisji zanieczyszczeń i wytwarzania odpadów;
4. Sytuacja majątkowa – stałe dostosowywanie stanu aktywów Grupy do potrzeb związanych z prowadzeniem działalności podstawowej poprzez eliminację zbędnych składników oraz modernizację i odtworzenie aktywów niezbędnych w działalności produkcyjnej;
5. Sytuacja kadrowa w tym problem z zapewnieniem spółkom Grupy pracowników o odpowiednich kwalifikacjach zawodowych związany głównie z brakiem systemu kształcenia w branży odlewniczej i kuźniczej oraz emigracją zarobkową doświadczonych pracowników;
6. Potrzeba prowadzenia planowych działań inwestycyjnych (odtworzeniowych i prorozwojowych) oraz organizacyjnych wpływających na poprawę efektywności zarówno procesów zarządzania jak i procesów produkcyjno-technologicznych;

Perspektywy rozwoju i działalności Grupy Kapitałowej na przestrzeni 2014 roku będą w dużej mierze uzależnione od kształtowania się sytuacji gospodarczej, a także sytuacji geopolitycznej, która w ostatnim okresie uległa poważnemu skomplikowaniu i w sposób istotny będzie oddziaływała na gospodarkę europejską i światową w najbliższym czasie. Z tego względu należy zachować dużą ostrożność w ocenie możliwości realizacji planów Grupy w zakresie wyznaczonych celów operacyjnych oraz rozwojowych. Powstała w ostatnim czasie trudna sytuacja w sektorze wydobywczym powoduje konieczność jeszcze intensywniejszego poszukiwania przez spółki Grupy dodatkowych zamówień w innych obszarach rynkowych. Obserwowane tendencje wzrostowe m.in. w przemyśle hutniczym, maszynowym czy energetycznym powinny pozwolić na utrzymanie poziomu przychodów w okresie spadku liczby zamówień ze strony kopalń.

Sytuacja w handlu zagranicznym w 2014 roku uzależniona będzie przede wszystkim od stanu koniunktury gospodarczej w Unii Europejskiej i poprawy sytuacji gospodarczej u najważniejszych partnerów gospodarczych Polski. Liczymy, że w obszarze eksportowym nasza Grupa, w perspektywie roku 2014, będzie mogła zanotować wzrost sprzedaży czemu powinna sprzyjać stabilizacja kursu euro (prognozowany przez IBnGR średni kurs w 2014 r. – 4,3 zł/€), pod warunkiem ustabilizowania się sytuacji politycznej w Europie wschodniej. Dla łagodzenia ewentualnych niekorzystnych wahań kursów walut spółki Grupy, których znaczącą część sprzedaży dokonywana jest za granicę (przede wszystkim na rynki strefy euro) będą zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości zabezpieczeń zawierały terminowe kontrakty walutowe. Podobnie jak na rynku krajowym również na rynkach zagranicznych pod koniec 2013 r. w części branż zaczęły pojawiać się tendencje świadczące o pozytywnych zmianach koniunkturalnych m.in. rolnictwo, oil&gas, przemysł maszynowy, energetyka.

Liczymy, że przy konsekwentnie realizowanych w spółkach naszej Grupy działaniach marketingowych, inwestycyjnych oraz stałej kontroli poziomu kosztów prowadzonej działalności będzie możliwa sukcesywna poprawa uzyskiwanych wyników finansowych w perspektywie kolejnych kwartałów 2014 roku.

13. Zmiany w zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej

W 2013 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta ani Grupą Kapitałową.

14. Umowy z osobami zarządzającymi oraz wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

W 2013 roku w spółkach Grupy nie zostały zawarte z osobami zarządzającymi umowy przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy następuje z powodu połączenia spółek Grupy w wyniku przejęcia.

Wartość wynagrodzeń netto osób zarządzających i nadzorujących Spółki wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych za rok 2013 zawiera *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013* w pkt 36.

15. Wykaz akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Wykaz akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawiono w poniższej tabeli:

Osoba zarządzająca lub nadzorująca	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)
Tomasz Domogała * – Przewodniczący Rady Nadzorczej	1.621.371	1.621.371,00
Jacek Domogała – Członek Rady Nadzorczej	619.786	619.786,00
Beata Zawiszowska – Członek Rady Nadzorczej	64.200	64.200,00

* - Pan Tomasz Domogała jest podmiotem dominującym w stosunku do TDJ S.A., który z kolei jest jedynym wspólnikiem spółki TDJ Equity II Sp. z o.o. będącej właścicielem 64.521.000 akcji Emitenta, co powoduje, iż posiada on pośrednio dodatkowo 64.521.000 akcji Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

16. Informacje o umowach w wyniku których mogą nastąpić zmiany w stanie posiadania akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Emitentowi nie są znane jakiegokolwiek umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

17. Informacje o systemie kontroli akcji pracowniczych

Emitent i spółki Grupy nie posiadają systemu kontroli programów akcji pracowniczych z uwagi na brak takich programów.

18. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie po dniu bilansowym, do dnia niniejszego „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Polskiej Grupy Odlewniczej w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013” nie wystąpiły istotne zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu a wymagające ujawnienia.

19. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

- a) Spółka w dniu 17 lipca 2012 r. zawarła z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego sporządzonego za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 oraz o dokonanie przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013.
- b) Wysokość netto wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu (2013r.):
 - za badanie jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za 2013 r. kwota należna: 35 tys. zł,
 - za inne usługi poświadczające, w tym przegląd skróconego śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 r. kwota należna: 15 tys. zł,
 - usługi doradztwa podatkowego świadczone przez Deloitte Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.: 15 tys. zł.
- c) informacje dotyczące poprzedniego roku obrotowego (2012 r.):

Badanie sprawozdań finansowych za 2012 r. przeprowadziła firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w związku z czym podane poniżej wysokości wynagrodzenia dotyczą tego podmiotu.

Wysokość netto wynagrodzenia z tytułu:

 - za badanie jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za 2012 r. kwota: 35 tys. zł,
 - za inne usługi poświadczające, w tym przegląd skróconego śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r. kwota: 15 tys. zł.

IV. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Polskiej Grupie Odlewniczej S.A. wraz z opisem głównych cech systemu kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej

- a) Spółka deklaruje przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego, określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, których zbiór dostępny jest na stronie: <http://www.corp-gov.gpw.pl/>, z tym zastrzeżeniem, że nie będą stosowane niżej wymienione zasady:

1. *Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.*

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- *prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;*
- *zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej. – Zasada I.1.*

Spółka posiada na swojej stronie internetowej sekcję Relacje Inwestorskie, zawierającą wszelkie niezbędne dane, informacje i dokumenty, jak również dokłada wszelkich starań aby sposób ich prezentacji i rozmieszczenia zapewniał przejrzystość, czytelność oraz łatwy dostęp do odpowiednich informacji. Przy przygotowaniu wymienionej sekcji uwzględniane są zalecenia zamieszczone w modelowym serwisie relacji inwestorskich. Ostateczny kształt tej sekcji może nie stanowić jednak pełnego odwzorowania powyższego modelu, co wynika m.in. z dostosowania go do rozwiązań przyjętych dla ogólnej strony internetowej Spółki.

W swoich kontaktach z inwestorami i analitykami Spółka stara się wykorzystywać wszelkie metody komunikacji, które zapewnią dostarczenie zainteresowanym podmiotom informacji o Spółce i jej działalności.

2. *Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE). – Zasada I.5.*

Spółka nie przewiduje stosowania powyższej zasady w części dotyczącej ustalenia polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania w stosunku do członków organów zarządzających i nadzorczych. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem ustalenie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, zaś wynagrodzenia członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Sposób ustalania wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających zależy od uznania organów statutowych Spółki, do nich też należy określenie ewentualnych zasad ustalania tego wynagrodzenia.

3. *GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej – Zasada I.9.*

Spółka dostrzega potrzebę zapewniania poszanowania zasady równości szans i niedyskryminacji, jak też rolę kobiet w funkcjonowaniu i rozwoju podmiotów gospodarczych, nie może jednak jednoznacznie zadeklarować, że zapewni zrównoważony udział przedstawicieli obu płci w wykonywaniu funkcji zarządu oraz nadzoru w Spółce. Po pierwsze, decyzja w przedmiocie obsadzania stanowisk w organach Spółki leży po stronie Rady Nadzorczej i akcjonariuszy. Po wtóre, zdaniem Spółki, podstawowym kryterium wyboru osób sprawujących jakiejkolwiek funkcje powinny być przede wszystkim: stopień przygotowania, kompetencje oraz umiejętności kandydata gwarantujące zdolność należytego sprawowania powierzanej mu funkcji. Wprowadzenie ograniczenia w postaci z góry narzuconych parytetów mogłoby w efekcie spowodować konieczność powierzenia istotnej funkcji osobie

nieposiadającej niezbędnych kompetencji, po to tylko, aby w konkretnym przypadku spełnić wymienioną zasadę, co pozostawałoby w sprzeczności z interesem Spółki.

4. *Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. – Zasada I.12.*

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółka nie umożliwia wykonywania prawa głosu przez akcjonariuszy lub ich pełnomocników poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej gdyż wiązałoby się to z koniecznością wykonania dodatkowych prac organizacyjnych i przygotowawczych oraz ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów, które zdaniem Spółki nie znajdują uzasadnienia z uwagi na strukturę akcjonariatu i jego niewielkie rozproszenie.

5. *Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:*

(...)

9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, – Zasada II.1.9a.

Spółka nie dokonuje rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo. Spółka publikuje na swojej stronie internetowej treści podjętych przez walne zgromadzenie uchwał, które stanowią przejaw decyzji podjętych na walnym zgromadzeniu przez uczestniczących w nim akcjonariuszy. Spółka nie widzi uzasadnienia dla dokonywania rejestracji przebiegu walnego zgromadzenia, uzyskiwania ewentualnych zgód akcjonariuszy na ich nagrywanie lub filmowanie oraz upublicznianie ich wizerunków, a także ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z realizacją tej zasady.

6. *Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1 – Zasada II.2.*

Spółka nie przewiduje stosowania się do powyższej zasady w jej pełnym zakresie. Spółka przygotowuje stronę internetową m.in. w języku angielskim, w zakresie, w jakim uznaje to za uzasadnione ze względów handlowych. Jednocześnie Spółka nie znajduje uzasadnienia dla obciążania jej znacznymi dodatkowymi kosztami tłumaczeń w zakresie tak szerokim, jaki wynika z powyższej zasady. W ocenie Spółki koszty i obciążenia wynikające z przedmiotowej zasady nie równoważą potencjalne korzyści wynikające z potrzeb rynku, w szczególności nie wpłynęłyby to istotnie na poprawę komunikacji z inwestorami ani też na realne wzmocnienie praw akcjonariuszy. W przypadku zainteresowanych podmiotów odpowiednia angielskojęzyczna informacja finansowa dotycząca spółek notowanych na GPW jest dostępna w stosownych serwisach informacyjnych. W świetle powyższego, w ocenie Spółki, nie wystąpią istotne negatywne skutki nie zastosowania omawianej zasady.

7. *Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. – Zasada III.6.*

Członków Rady Nadzorczej, stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu, powołuje Walne Zgromadzenie. To zatem akcjonariusz, dysponujący samodzielnie lub wspólnie z innymi akcjonariuszami, odpowiednią większością głosów, zachowuje pełne prawo wyboru, według własnego uznania, osób wchodzących w skład organu nadzorczego Spółki. W szczególności może sprawować kontrolę nad Spółką poprzez udział swój lub swoich przedstawicieli w jej Radzie Nadzorczej. Powyższa zasada stanowi wyraz uprawnień właścicielskich, nie naruszając przy tym praw

czy interesów pozostałych akcjonariuszy. Uzasadnionym jest bowiem umożliwienie akcjonariuszom, którzy zaangażowali w Spółkę znaczący kapitał, wywierania decydującego wpływu na jej działalność.

8. *W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...) – Zasada III.8.*

Ze względu na liczebność oraz skład Rady Nadzorczej postanowiono o nietworzeniu w Spółce komitetów określonych w wymienionym Załączniku. Funkcje komitetu audytu powierzono Radzie Nadzorczej.

9. *Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:*

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. – Zasada IV.10.*

W ocenie Spółki koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji obrad Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu sieci Internet, nie znajdują uzasadnienia m.in. ze względu na strukturę jej akcjonariatu i jego niewielki rozproszenie. Ponadto, zdaniem Spółki, niestosowanie powyższej zasady nie spowoduje istotnych zagrożeń po stronie akcjonariuszy, tym bardziej, że Spółka przekazywać będzie do publicznej wiadomości, w formie raportów bieżących, jak też zamieszczać na swojej stronie internetowej, wszelkie wymagane prawem informacje oraz dokumenty związane zarówno z ogłoszeniem o zwołaniu, jak i przebiegiem Walnego Zgromadzenia.

- b) W odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz sprawowania kontroli nad tym procesem w Spółce osoby uczestniczące w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz mające bieżący dostęp do danych finansowych zobowiązane są do zachowania uzyskanych informacji w tajemnicy, do ich należytego zabezpieczenia oraz do ich przechowywania i przekazywania z zapewnieniem ochrony przed dostępem osób nieupoważnionych.

Do podstawowych cech systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych należą:

- wszelkie transakcje dokonywane są na podstawie akceptacji przez właściwego szczebla (w zależności od charakteru i wagi transakcji) osoby upoważnione,
- dokumenty są weryfikowane pod względem formalnym, rachunkowym i merytorycznym przez właściwe osoby odpowiedzialne,
- w przypadku wątpliwości lub transakcji nietypowych podlegają one dodatkowej weryfikacji przez dział prawny aby umożliwić prawidłowe ujęcie w księgach,
- wszystkie transakcje są ewidencjonowane na odpowiednich kontach w taki sposób aby następowało to w prawidłowych kwotach i we właściwym okresie obrachunkowym celem umożliwienia sporządzenia sprawozdań finansowych kompletnych i w terminach określonych w przepisach,
- dostęp do aktywów i ewidencji posiadają jedynie osoby upoważnione na podstawie zgody kierownictwa,
- zaewidencjonowane aktywa są fizycznie porównywane z rzeczywistym ich stanem w oparciu o postanowienia prawa bilansowego (inventaryzacje), a w razie wystąpienia różnic podejmowane są odpowiednie działania,
- w spółkach stosowana jest jednolita polityka rachunkowości, na bieżąco aktualizowana w oparciu o postanowienia prawa bilansowego.

- c) Struktura akcjonariatu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. na dzień 31.12.2013 r. (zgodnie z otrzymanymi przez Spółkę zawiadomieniami):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
TDJ Equity II Sp. z o.o.	64.521.000	67,00%	64.521.000	67,00%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	6.291.029	6,53%	6.291.029	6,53%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny	5.210.315	5,41%	5.210.315	5,41%
Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	5.007.974	5,20%	5.007.974	5,20%
Pozostali akcjonariusze	15.269.682	15,86%	15.269.682	15,86%
Razem	96.300.000	100,00%	96.300.000	100,00%

- d) Wszystkie akcje serii A i B są akcjami zwykłymi na okaziciel i nie dają one specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Emitenta.

- e) Zgodnie ze Statutem Emitenta: *Wykonanie prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji Spółki wymaga zgody Zarządu Spółki wyrażonej w formie pisemnej uchwały. Uchwałę w sprawie wyrażenia zgody albo odmowy zgody na wykonanie prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji, Zarząd podejmuje w terminie dwóch miesięcy licząc od dnia otrzymania pisemnego wniosku wskazującego liczbę akcji, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie oraz osobę zastawnika lub użytkownika.* Zgodnie z art. 340 § 3 KSH w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

Poza powyższym Statut Emitenta nie przewiduje ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu z akcji, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. Każdej akcji przysługuje jeden głos.

- f) Akcje Emitenta są zbywalne i Statut nie przewiduje ograniczeń dotyczących przenoszenia ich prawa własności.

- g) Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających oraz ich uprawnienia

Zgodnie z § 10 Statutu członków zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, określając liczbę członków Zarządu oraz wskazując funkcję, którą powołana osoba wykonywać będzie w Zarządzie Spółki. Zarząd pierwszej kadencji powołany został w procesie przekształcenia formy prawnej Spółki, przez Zgromadzenie Wspólników spółki przekształcanej. Zarząd Spółki składa się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu i, w przypadku Zarządu wieloosobowego - Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, do wiadomości pozostałych członków Zarządu.

Szczegółowy zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa Regulamin Zarządu. Zgodnie z tym Regulaminem Zarząd jest organem uprawnionym do prowadzenia spraw Spółki oraz reprezentowania jej na zewnątrz, dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką, a także prowadzenie jej spraw zgodnie z prawem oraz dobrą praktyką. Zakres działania Zarządu obejmuje wszelkie sprawy nie zastrzeżone przez prawo lub postanowienia Statutu dla innych władz Spółki. Zakres kompetencji rzeczowych oraz obszary odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu określa Regulamin Organizacyjny Spółki.

Stosownie do § 5 Regulaminu Zarząd jest uprawniony oraz zobowiązany w szczególności do:

- kierowania bieżącą działalnością Spółki, w tym prowadzenia jej spraw majątkowych, zawierania umów oraz zapewnienia ich należytego wykonywania przez Spółkę;

- opracowywania wszelkich wymaganych prawem lub Statutem Spółki regulaminów, strategii, planów lub innych dokumentów o podobnym charakterze;
 - sporządzania i składania Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu, w terminie wymaganym prawem: sprawozdania finansowego oraz pisemnego sprawozdania z działalności Spółki za miniony rok obrotowy, a także wniosku w przedmiocie podziału zysku lub pokrycia straty za ten rok;
 - udzielania Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu wyczerpujących wyjaśnień oraz udostępnienia i dostarczania wszelkich dokumentów, innych materiałów dotyczących Spółki, a także przedkładania wymienionym organom, na ich żądanie, stosownych opinii czy ekspertyz;
 - prowadzenia księgi protokołów Walnego Zgromadzenia, sporządzania odpisów i wydawania ich osobom uprawnianym.
- h) Statut Emitenta nie zawiera szczegółowych zapisów dotyczących zasad zmiany Statutu Spółki. Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała dotycząca zmiany statutu zapada większością 3/4 (trzech czwartych) głosów. Uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca praw przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 Kodeksu spółek handlowych, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy których dotyczy.
- i) Walne Zgromadzenia:
- Sposób zwoływania Walnych Zgromadzeń Spółki oraz zasady uczestnictwa w nich określają odpowiednie postanowienia Statutu, Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych przepisów prawa.
- Zwyczajne walne zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 KSH). Nadzwyczajne walne zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwoływania walnych zgromadzeń uznają to za wskazane (art. 398 KSH).
- Walne zgromadzenie zwołuje zarząd. Rada nadzorcza ma prawo zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w przepisach, oraz nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane (art. 399 KSH).
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub ogółu głosów mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie, wyznaczając jego przewodniczącego.
- Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej (art. 400 § 1 KSH). Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza wówczas przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść spółka.
- Zgodnie z § 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki przygotowanie i zorganizowanie Walnego Zgromadzenia należy do Zarządu. Obowiązek ten obejmuje wszystkie wynikające z przepisów prawa powinności Zarządu, jak również wszelkie inne przedsięwzięcia organizacyjne niezbędne do zwołania i sprawnego przebiegu Walnego Zgromadzenia.
- Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.
- Na podstawie § 16 Statutu Walne Zgromadzenia Spółki odbywają się w Warszawie lub w Katowicach.
- Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki stanowi, że w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze biorą udział oraz wykonują prawo głosu:

- osobiście,
- korespondencyjnie,
- poprzez swoich przedstawicieli, którym udzielili pełnomocnictwa w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej.

Na mocy art. 412 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo w przypadku spółki publicznej może być udzielone na piśmie lub w formie elektronicznej. Jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu, a pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest w takim przypadku wyłączone, zaś pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza. Zgodnie z § 4 Regulaminu Walnego Zgromadzenia pełnomocnictwo w formie elektronicznej winno być przesłane na adres wskazany przez Zarząd w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia wraz z zeskanowanym dokumentem tożsamości akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa lub osób reprezentujących akcjonariusza będącego osobą prawną oraz zeskanowanym dokumentem tożsamości pełnomocnika.

Zgodnie z § 4 ust. 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, poza akcjonariuszami, w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć:

- uprawnieni do wykonywania prawa głosu zastawnicy lub użytkownicy akcji, o ile spełnione zostały warunki określone w Kodeksie Sądów Handlowych oraz Statucie,
- Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej,
- zaproszeni przez podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie doradcy lub specjaliści,
- notariusz sporządzający protokół z Walnego Zgromadzenia,
- osoby zapewniające techniczną obsługę Zgromadzenia oraz
- inne osoby, za zgodą Walnego Zgromadzenia.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 KSH).

Regulamin Walnego Zgromadzenia stanowi, że akcjonariusze przybywający na Walne Zgromadzenie potwierdzają swoją obecność własnoręcznym podpisem na liście obecności, wyłożonej przy wejściu do sali obrad oraz odbierają karty do głosowania. Pełnomocnicy podpisują się swoim imieniem i nazwiskiem przy nazwisku/nazwie mocodawcy z zaznaczeniem, że działają jako pełnomocnicy.

Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. W spółce publicznej termin ten wynosi osiemnaście dni. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia (art. 401 § 1 i 2 KSH).

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych

do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej (art. 401 § 4 KSH). Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH).

j) Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących oraz opis działania tych organów

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu Emitenta był następujący:

Mirosław Bendzera – Prezes Zarządu

W dniu 22 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza powołała Dariusza Ginalskiego w skład Zarządu Emitenta i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 15 listopada 2013 r. Dariusz Ginalski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Zarządu Emitenta był następujący:

Mirosław Bendzera – Prezes Zarządu

W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu może składać oświadczenia woli w imieniu Spółki jednoosobowo, natomiast do składania oświadczeń w imieniu Spółki przez pozostałych członków Zarządu wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Pracami Zarządu kieruje Prezes. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu jego obowiązki wykonuje wyznaczony przez niego członek Zarządu.

Zasady organizacji prac Zarządu określa § 7 i nast. jego Regulaminu. Zgodnie z nimi Zarząd odbywa posiedzenia stosownie do potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na dwa tygodnie. Każdy z członków Zarządu uprawniony jest wystąpić do Prezesa Zarządu o zwołanie posiedzenia. Posiedzenie powinno być zwołane nie później niż w ciągu 48 godzin od zgłoszenia wystąpienia o jego zwołanie, chyba że sprawa ma charakter pilny, wówczas należy zwołać posiedzenie niezwłocznie. Każdy członek Zarządu może zwołać posiedzenie samodzielnie jeśli sprawa wymaga pilnego działania, a zwołanie posiedzenia przez Prezesa Zarządu w trybie wyżej wymienionym jest niemożliwe albo gdy posiedzenie takie nie zostanie zwołane przez Prezesa Zarządu pomimo wystąpienia o jego zwołanie. Wnioski o zwołanie posiedzenia Zarządu oraz powiadomienia o jego zwołaniu mogą być przedstawiane pisemnie, faksem, a także za pośrednictwem poczty elektronicznej. We wniosku i zawiadomieniu należy wskazać proponowany porządek obrad. Udział członków Zarządu w posiedzeniach jest obowiązkowy. Dla ważności posiedzenia wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu, pod warunkiem, że wszyscy członkowie zostali powiadomieni o posiedzeniu. Głosowania odbywają się jawnie. Przy podejmowaniu uchwał członek Zarządu, co do zasady, nie może wstrzymać się od głosowania. Członek Zarządu powinien jednak powstrzymać się od udziału w głosowaniu oraz może żądać wpisania tego faktu do protokołu, w przypadku spraw osobistych dotyczących tego członka Zarządu, jego małżonka, krewnych lub powinowatych do drugiego stopnia, a także w każdym innym przypadku możliwości wystąpienia konfliktu interesów. W posiedzeniach Zarządu mogą brać udział, z głosem doradczym, osoby zaproszone przez Zarząd.

Regulamin Zarządu stanowi, że Członkowie Zarządu zobowiązani są do działania w granicach prawa oraz stosowania:

- Statutu Spółki;
- Regulaminu Zarządu;
- uchwał Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem art. 375¹ KSH;
- zasad ładu korporacyjnego wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, za wyjątkiem tych, co do których Spółka złożyła oświadczenie o ich niestosowaniu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Rady Nadzorczej Emitenta był następujący:

Tomasz Domogała – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Domogała – Członek Rady Nadzorczej
Beata Zawiszowska – Członek Rady Nadzorczej
Czesław Kisiel – Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Jackowicz-Korczyńska – Członek Rady Nadzorczej

W 2013 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie i na dzień 31 grudnia 2013 r. był następujący:

Tomasz Domogała – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Domogała – Członek Rady Nadzorczej
Beata Zawiszowska – Członek Rady Nadzorczej
Czesław Kisiel – Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Jackowicz-Korczyńska – Członek Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 13 Statutu Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej dwa lata. Rada Nadzorcza pierwszej kadencji została wybrana w procesie przekształcenia formy prawnej Spółki, przez Zgromadzenie Wspólników spółki przekształcanej. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Każdy członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera spośród członków Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględnią większością głosów członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów, decyduje głos Przewodniczącego Rady.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do jej kompetencji należy m.in:

- ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań z wyników tej oceny,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badania sprawozdań finansowych Spółki,
- wyrażanie zgody na obciążanie majątku Spółki, nabywanie lub zbywanie nieruchomości, a także prawa użytkowania wieczystego lub udziału w powyższych prawach,
- zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd planów finansowych Spółki.

Podstawą działania Rady jest uchwalany przez nią i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie Regulamin.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Członkowie Rady korzystają ze swoich praw oraz wykonują swoje czynności osobiście. Członkowie Rady przy wykonywaniu swoich zadań powinni kierować się przede wszystkim interesem Spółki oraz zobowiązani są do stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, za wyjątkiem tych zasad, w odniesieniu do których Spółka złożyła oświadczenie o niestosowaniu.

Rada Nadzorcza może powoływać spośród swoich członków komitety lub zespoły robocze. W takim przypadku, w razie potrzeby, Rada może określić szczegółowy zakres i zasady ich funkcjonowania, co nie stanowi zmiany Regulaminu. W przypadku utworzenia określonych komitetów przez Walne

Zgromadzenie lub powierzenia Radzie pełnienia funkcji takich komitetów wymienione zasady stosuje się odpowiednio.

Organizację prac Rady Nadzorczej określa § 4 i nast. jej Regulaminu. Zgodnie z nimi posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się stosownie do potrzeb, jednakże nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym, w siedzibie Spółki lub innym miejscu określonym w zaproszeniu na posiedzenie. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady. Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej na pisemny wniosek innego członka Rady lub Zarządu, w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Wniosek powinien zawierać proponowany porządek obrad. Jeśli Przewodniczący nie zwoła posiedzenia zgodnie z wymienionymi zasadami wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce oraz proponowany porządek obrad. Posiedzenia Rady zwoływane są z co najmniej siedmiodniowym wyprzedzeniem na piśmie, faxem lub za pośrednictwem poczty elektronicznej. W sprawach pilnych termin ten może zostać skrócony. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia Rady powinno zawierać wskazanie miejsca, daty i godziny posiedzenia, jak również planowany porządek obrad. Za zgodą i przy obecności wszystkich członków Rady Nadzorczej, posiedzenia Rady mogą odbyć się bez formalnego zwołania.

Działając na podstawie art. 86 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 ze zm.), w związku z tym, że Rada Nadzorcza Emitenta składa się z pięciu członków, Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 13 kwietnia 2011 roku uchwałę w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej zadań komitetu audytu.

Zgodnie z powyższym, zadania przewidziane dla wymienionego komitetu wykonuje cała Rada Nadzorcza, w skład której wchodzi obecnie: Tomasz Domogała, Jacek Domogała, Czesław Kisiel, Beata Zawiszowska oraz Magdalena Jackowicz-Korczyńska. Członkiem Rady spełniającym kryterium niezależności oraz posiadającym kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości jest Magdalena Jackowicz-Korczyńska.

Do zadań wykonywanych przez Radę Nadzorczą w ramach powierzonej jej funkcji komitetu audytu należą:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli zewnętrznej i reakcji Zarządu na zalecenia przedstawiane w wyniku takich kontroli;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- cykliczna analiza okoliczności istotnych z punktu widzenia wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki oraz zasad i warunków nawiązywania lub rozwiązywania współpracy z tym podmiotem;
- monitorowanie niezależności oraz obiektywizmu biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W związku z wykonywaniem powyższych czynności Rada Nadzorcza może żądać od Członków Zarządu przedkładania wszelkich niezbędnych do dokonania oceny dokumentów i informacji, a także udziału w pracach Rady w przedmiotowym zakresie. Ponadto Rada Nadzorcza może, w zakresie wykonywania zadań komitetu audytu, zwracać się o udzielenie informacji do pracowników wyższego szczebla zaangażowanych w sferę finansowo-rachunkową działalności Spółki, bez konieczności obecności czy zgody Zarządu.

Sprawozdanie z wykonywania przez Radę Nadzorczą zadań komitetu audytu stanowi element rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia w zakresie oceny jej pracy.

W ramach Rady Nadzorczej w Spółki nie funkcjonuje komitet ds. wynagrodzeń.

V. Oświadczenia Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.**Oświadczenia Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zarząd Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. w osobie Mirosława Bendzery – Prezesa Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. w osobie Mirosława Bendzery – Prezesa Zarządu oświadcza, że roczne skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2013 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Oświadczenia Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. w osobie Mirosława Bendzery – Prezesa Zarządu oświadcza, że spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2013 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2013 r. zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

W imieniu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Katowice, dnia 11 kwietnia 2014 roku

**Prezes
Zarządu**

Mirosław Bendzera